

dôchodOK

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 30. JÚNU 2008**

**VÚB Generali KLASIK
konzervatívny dôchodkový fond
VÚB Generali d. s. s., a. s.**



Účtovná závierka k 30. 06. 2008

VÚB Generali KLASIK, konzervatívny dôchodkový fond

VÚB Generali d.s.s., a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Obdobie, za ktoré sa účtovná závierka zostavuje

od

0	1	0	1	2	0	0	8
---	---	---	---	---	---	---	---

do

3	0	0	6	2	0	0	8
---	---	---	---	---	---	---	---

Deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje

3	0	0	6	2	0	0	8
---	---	---	---	---	---	---	---

IČO

--	--	--	--	--	--	--	--

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

V	Ú	B	G	e	n	e	r	a	l	i	K	L	A	S	I	K										
k	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y	d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý	f	o	n	d
V	Ú	B	G	e	n	e	r	a	l	i	d.	s.	s.	,	a.	s.										

Právna forma účtovnej jednotky

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Sídlo

M	l	y	n	s	k	é		n	i	v	y	l														
8	2	0		0	4		B	r	a	t	i	s	l	a	v	a										

Smerové číslo telefónu

Číslo telefónu

Číslo faxu

0	2						
---	---	--	--	--	--	--	--

5	9	3	3	8	8	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---

5	9	3	3	8	8	0	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Zostavená dňa: 13.8.2008	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou: MUDr. Viktor Kouřil Ing. Róbert Kubinský	Podpis. záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky: Ing. Andrea Semancová	Podpis. záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: Ing. Andrea Semancová
---	---	--	---

S Ú V A H A

Označenie	POLOŽKA	Poznámka	30.6.2008	31.12.2007
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)		410 398	194 194
1.	Dlhopisy	1	314 490	188 348
a)	bez kupónov		72 969	8 261
b)	s kupónmi		241 521	180 087
2.	Akcie			
3.	Podielové listy			
a)	otvorenie podielových fondov			
b)	ostatné			
4.	Krátkodobé pohľadávky	2	90 115	
5.	Dlhodobé pohľadávky		5 793	5 846
6.	Obrátené repoobchody			
7.	Deriváty			
8.	Drahé kovy			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)		23 382	178 619
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3	23 301	178 619
10.	Ostatný majetok	4	81	
	Aktíva spolu		433 780	372 813
Označenie	POLOŽKA	Poznámka	30.6.2008	31.12.2007
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 5)		464	65
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia sporenia			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti		464	65
4.	Deriváty			
5.	Repoobchody			
6.	Ostatné záväzky	5	9 844	12
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 6 a 7)		433 316	372 748
7.	Dôchodkové jednotky, z toho		423 472	372 736
a)	fondy z ocenenia			(177)
b)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia		6 426	11 117
	Pasíva spolu		433 780	372 813

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Označenie	POLOŽKA	Poznámky	30.6.2008	30.6.2007
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov		9 161	5 318
1.1.	úroky	6	9 161	5 318
1.2.	výsledok zaistenia			
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend		-	-
3.1.	dividendy			
3.2.	výsledok zaistenia			
4./a.	Zisk/strata z predaja cenných papierov	7	(396)	
5./b.	Zisk/strata z predaja devíz			
6./c.	Zisk/strata z derivátov			
7./d.	Zisk/strata z predaja drahých kovov			
8./e.	Zisk/strata z predaja iného majetku			
9./f.	Zisk/strata z precenenia cenných papierov	8	(1 822)	
I.	Výnos majetku vo fonde		6 943	5 318
f.	Transakčné náklady			
g.	Bankové a iné poplatky			
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		6 943	5 318
h.	Náklady na financovanie fondu		(517)	(562)
h.1.	náklady na úroky			
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov			
h.3.	náklady na dane a poplatky		(517)	(562)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		6 426	4 756
i	Náklady na odplatu za správu fondu			
j.	Náklady na odplatu za služby depozitára			
A.	Zisk alebo strata		6 426	4 756

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 30.06.2008

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

VÚB Generali KLASIK konzervatívny dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. (ďalej len „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení dôchodkovou správcovskou spoločnosťou VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „dôchodková správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava. Dôchodkový fond bol založený dňa 1. 1. 2005, vytvorený 22.3.2005 pripísaním prvého príspevku. Štatút fondu bol schválený rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. GRUFT – 008/2005/PSDS a správoplatný 21. 1. 2005.

Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení len do dlhopisových a peňažných investícií a na obchody na obmedzenie menového rizika.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Dôchodkový fond je auditovaný audítorskou spoločnosťou Ernst&Young Slovakia, s.r.o.

Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.06.2008:

Predseda:	Ing. Roman Juráš
Podpredseda:	MUDr. Viktor Kouřil
Členovia:	Ing. Róbert Kubinský
	Ing. Tibor Zalabai (do 11.6.2008)

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.06.2008:

Predseda:	Ignacio Jaquotot
Členovia:	Dřkm. Werner Moertel
	Dipl. Bw. Walter Steidl (do 11.6.2008)
	Dr. Adriano Arietti
	Dinko Lucić
	Peter Thirring
	Ivo Foltřn (od 11.6.2008)

Stratégia fondu VÚB Generali KLASIK, konzervatívny dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Fond je určený sporiteľom, ktorí chcú ochrániť svoje úspory na dôchodok pred väčšími výkyvmi a znehodnotením, t.j. očakávajú mierne nižšiu mieru výnosu pri minimálnej úrovni rizika. Finančné prostriedky sa investujú na peňažnom a dlhopisovom trhu, a to najmä v slovenských korunách. Majetok vo fonde je plne zabezpečený proti menovému riziku.

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Všeobecná úverová banka, a.s.	Intesa Sanpaulo S.p.A.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Miláno, Taliansko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Miláno, Taliansko
	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Generali Poist'ovňa, a.s.	Assicurazioni Generali S.p.A.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 811 09 Bratislava	Terst, Taliansko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky	Generali Poist'ovňa, a.s. Mlynské nivy 1, 811 09 Bratislava	Terst, Taliansko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. 06. 2008, výkazu ziskov a strát k 30. 06. 2008 a poznámok k účtovnej závierke k 30. 06. 2008 bola pripravená v súlade so zákonom o účtovníctve a postupmi účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len postupy).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovných výkazoch sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je slovenská koruna (ďalej len „Sk“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch Sk, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach sú uvedené v okrúhlych zátvorkách.

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

2.1. Významné zmeny oproti predchádzajúcemu obdobiu

Dôchodkové fondy od 1. januára 2008 účtujú podľa oparenia MF SR platného pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy. Na účely prechodu účtovania podľa postupov, správcovská spoločnosť vykonala v dôchodkovom fonde účtovné operácie v súlade s opatrením MF SR ako prvé účtovné operácie roku 2008.

Hlavné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu predstavujú predovšetkým nasledovné:

- Zmena štruktúry súvahy a výkazu ziskov a strát si vyžiadala reklasifikáciu niektorých položiek aktív, pasív k 31. decembru a ziskov a strát za rok 2007. Reklasifikácie nemali vplyv na celkovú výšku aktív a vlastného imania.
- Kurzové rozdiely z precenenia majetku v cudzej mene a oceňovacie rozdiely z precenenia majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z precenenia cenných papierov“. V účtovnej závierku k 31. decembru 2007 sa kurzové rozdiely a oceňovacie rozdiely vykázali priamo vo vlastnom imaní v riadku „Oceňovacie rozdiely z majetku a záväzkov“. Zmena bola uplatnená perspektívne od 1. januára 2008, t.j. porovnateľné údaje neboli upravené.

2.2. Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť v dôchodkovom fonde uplatňovala v priebehu roka 2008.

2.2.1. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy sú kategorizované ako investičný majetok a predstavujú finančné aktíva držané na účely obchodovania a dosahovania zisku z cenových rozdielov.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia obchodu. Cenné papiere sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z precenenia cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny z verejného trhu cenných papierov. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a / alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom. Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 48/2008 o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde v platnom znení určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom, inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

2.2.2. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je do jedného roka, ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu je deň dohodnutia obchodu. Krátkodobé pohľadávky sú pri prvotnom vykázaní zaúčtované v hodnote peňažných tokov z nich, diskontovaných efektívnou úrokovou mierou.

Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v umorovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.2.3. Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové / menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách. Fond používa finančné nástroje na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jeho transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na

obchodovanie, pretože hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Derivátové finančné nástroje sa prvotne zaúčtujú v súvahe a následne aj vykazujú v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. V rámci svojej činnosti fond uzatvára zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú zahrnuté do riadku „Zisk/strata z derivátov“.

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania, alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

2.2.4. Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Dlhodobé a krátkodobé záväzky predstavujú záväzky z prestupov medzi fondami, záväzky voči správcovskej spoločnosti a podobné záväzky.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu je deň dohodnutia obchodu. Dlhodobé a krátkodobé záväzky sú pri prvotnom vykázaní zaúčtované v hodnote peňažných tokov z nich, diskontovaných efektívnou úrokovou mierou.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v umorovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splátné v splátkach, sa oceňujú menovitou hodnotou.

2.2.5. Dane

Úrokové výnosy dôchodkového fondu podliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 zákona o dani z príjmov.

2.2.6. Operácie v cudzej mene

Majetok, ktorého obstarávací cena bola vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny podľa kurzu NBS platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú korunu kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z precenenia cenných papierov“.

2.2.7. Účtovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a/alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a čistou obstarávacou cenou cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

2.2.8. Poplatky

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá predstavuje 0,065% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a odplata za vedenie účtu vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na bežný účet dôchodkového fondu po pripísaní dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiťa. Do 22.3.2008 bola odplata za správu dôchodkového fondu stanovená na 0,07% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku fondu. Poplatky sú zaúčtované na ľarchu účtu účtovej skupiny 51 ako Dôchodkové jednotky, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.2.9. Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek. Dôchodkový fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovej skupiny 51 ako Dôchodkové jednotky, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.2.10. Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. K 30.06.2008 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	30.6.2008	31.12.2007
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	6 944	12 316
Upravený o:		
Úrokové výnosy	(9 161)	(12 316)
Nerealizový zisk - strata z obchodovania - precenenie derivátov	-	-
Nerealizový zisk - strata z precenenia CP	1 822	-
Nerealizovaný kurzový zisk/strata	-	-
Rezervy	-	-
Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu	(395)	-
Cenné papiere na obchodovanie	(125 804)	(101 059)
Dlhodobé termínované úložky	(90 115)	-
Ostatné aktíva	(81)	-
Ostatné záväzky	10 231	(100)
Peňažné prostriedky vytvorené z prevádzkovej činnosti	(206 164)	(101 159)
Prijaté úroky	7 054	11 082
Zaplatená zrážková daň	(517)	(1 199)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(199 627)	(91 276)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nakup dlhodobých bankových uložiek	-	-
Splatenie dlhodobých bankových uložiek	-	-
Nákup hmotného majetku	-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-	-
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Prijaté príspevky	81 452	154 699
Prestupy	(30 852)	3 018
Poplatky	(2 440)	(2 463)
Ostatne	(3 850)	(2 550)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	44 310	152 704
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(155 318)	61 428
Kurzový rozdiel z precenenia peňažných prostriedkov a ekvivalentov	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	178 619	117 191
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	23 301	178 619

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	P O L O Ź K Y	30.6.2008	31.12.2007
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	372 736	209 177
a)	počet dôchodkových jednotiek	337 539 221,0295	196 764 010,7758
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky v Sk	1,1043	1,0631
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	81 471	154 756
2.	Zisk alebo strata fondu	6 426	11 117
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia		(262)
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(2 440)	(2 463)
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(34 721)	411
II.	Nárast / pokles čistého majetku	50 736	163 559
A.	Čistý majetok na konci obdobia	423 472	372 736
a)	počet dôchodkových jednotiek	377 385 158,7238	337 539 221,0295
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky v Sk	1,1221	1,1043

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. DLHOPISY

Členenie dlhopisov podľa jednotlivých druhov je nasledovné:

Označenie	Položka	30.6.2008	31.12.2007
a)	štátne dlhopisy	123 591	40 560
b)	hypotekárne záložné listy	125 639	100 562
c)	ostatné dlhopisy	65 260	47 226
	Dlhopisy spolu	314 490	188 348

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby ich splatnosti:

Označenie	Položka	30.6.2008	31.12.2007
a)	do 1 mesiaca		
b)	1 až 3 mesiace		8 334
c)	3 mesiace až 1 rok	33 409	
d)	1 až 5 rokov	225 891	142 897
e)	nad 5 rokov	55 190	37 117
	Dlhopisy spolu	314 490	188 348

2. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

Označenie	Položka	30.6.2008	31.12.2007
a)	do 1 mesiaca	90 115	
b)	1 až 3 mesiace		
c)	3 mesiace až 1 rok		
	Krátkodobé pohľadávky spolu	90 115	0

3. PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Členenie peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

Označenie	Položka	30.6.2008	31.12.2007
a)	bežné vklady	21 410	171 336
b)	termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín	1 891	7 283
	Peňažné ekvivalenty spolu	23 301	178 619

4. OSTATNÝ MAJETOK

Členenie ostatného majetku podľa druhov:

Označenie	Položka	30.6.2008	31.12.2007
a)	pohľadávky z predaja CP		
b)	pohľadávky voči dôchodkovým fondom	81	
	Ostatný majetok spolu	81	0

5. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Členenie ostatných záväzkov podľa jednotlivých druhov:

Označenie	Položka	30.6.2008	31.12.2007
a)	záväzky z nákupu CP	9 842	
b)	daňové záväzky	2	12
	Ostatné záväzky spolu	9 844	12

6. VÝNOSY Z ÚROKOV

Členenie výnosov z úrokov podľa druhov:

Označenie	Položka	30.6.2008	31.12.2007
a)	z dlhových cenných papierov	5 952	2 360
b)	z vkladov	649	2 906
c)	z bežných účtov	2 560	52
	Výnosy spolu	9 161	5 318

7. ZISK/STRATA Z PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV

Označenie	Položka	30.6.2008	31.12.2007
a)	zisk/strata z predaja dlhopisov	(396)	-
b)	zisk/strata z predaja akcií		
	Spolu	(396)	-

8. ZISK/STRATA Z PRECENENIA CENNÝCH PAPIEROV

Označenie	Položka	30.6.2008	31.12.2007
a)	zisk/strata z precenenia dlhopisov	(1 822)	-
b)	zisk/strata z precenenia akcií		
	Spolu	(1 822)	-

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Dôchodkový fond nevykazuje žiadne podsúvahové aktíva ani pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 30. 06. 2008.

Táto účtovná závierka k 30. 06. 2008 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpis v mene predstavenstva:

.....
MUDr. Viktor Kouřil
podpredseda predstavenstva

.....
Ing. Róbert Kubinský
člen predstavenstva

13. august 2008, Bratislava