

dôchodOK

ROČNÁ SPRÁVA 2007

VÚB Generali d.s.s., a.s.

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

31.12.2007

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		34
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		1
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankár	3		180 094
a)	brutto	4		180 094
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		100 009
5.	Deriváty	7		
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		
6.	Cenné papiere na predaj	10		
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		
a)	brutto	12		
b)	korekcia	13		
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		11 562
a)	brutto	37		33 275
b)	korekcia	38		-21 713
b1	oprávky	39		-21 713
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		3 259
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		3 259
b1	brutto	46		9 060
b2	korekcia	47		-5 801
b2a	oprávky	48		-5 801
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		1 256
15.	Ostatný majetok	51		11 513
a)	brutto	52		14 717
b)	korekcia	53		-3 204
	Aktíva spolu	54		307 728

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 11)	55		18 745
1.	Záväzky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Záväzky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankár	58		45
4.	Záväzky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné záväzky	61		
5.	Záväzky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Záväzky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné záväzky	69		12 520
9.	Rezervy	70		5 792
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		388
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		288 983
12.	Základné imanie, z toho	74		304 000
a)	upísané základné imanie	75		304 000
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		696 000
a)	emisné ážio	79		666 000
b)	ostatné kapitálové fondy	80		30 000
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88		-723 523
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		12 506
	Pasíva spolu	91		307 728

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

31.12.2007

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		11 091
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		11 091
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		82 265
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		13 557
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		68 708
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devizami	10		-2
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		625
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		477
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		148
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		3 204
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		3 204
f.1.1.	k finančnému majetku	20		3 204
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		4 822
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		4 822
g.	Ostatné náklady	29		69 077
g.1.	personálne náklady	30		21 692
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		21 538
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		154
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		10 085
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		2 135
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		7 950
g.4.	Iné ostatné náklady	37		37 300
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		12 486
i.	Daň z príjmov	40		-20
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		-20
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		12 506

Informácie o členoch predstavenstva, členoch dozornej rady a akcionároch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu 31.12.2007

čís.r.	Priezvisko člena predstavenstva	Meno člena predstavenstva	Funkcia člena predstavenstva
1.	Ing. Juráš	Roman	predseda
2.	Ing. Kubinský	Róbert	podpredseda
3.	MUDr. Kouřil	Viktor	člen
4.	Ing. Zalabai	Tibor	člen

čís.r.	Priezvisko člena dozornej rady	Meno člena dozornej rady	Funkcia člena dozornej rady
1.	Jaquotot	Ignacio	predseda - od 25.9.2007
2.	MBA Spurný	Tomas	predseda - do 25.9.2007
3.	Dřkm. Moertel	Werner	podpredseda
4.	Dipl. Bw. Steidel	Walter	člen
5.	Dr. Arietti	Adriano	člen
6.	Dinko	Lucić	člen - od 25.9.2007
7.	Dr. Cirina	Luciano	člen - do 3.4.2007
8.	Thirring	Peter	člen - od 3.4.2007

čís.r.	Priezvisko/Obchodné meno akcionára DSS	Meno akcionára DSS	Percentuálny podiel na základnom imaní DSS
1.	Všeobecná úverová banka, a. s.		50%
2.	Generali Poist'ovňa, a. s.		50%

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Rok 2007 bol po dvoch úvodných rokoch prvým, v ktorom náklady na akvizíciu klienta nezohrali významnú úlohu a naopak objem aktív pod správou a výnosy z bežnej činnosti už dosiahli významnejšie objemy; AUM 7,5 mld. Sk a výnosy 82 mil. Sk, čo bolo v súlade s plánom spoločnosti. Spoločnosť sa dlhodobo orientuje na vysokú kvalitu poskytovaných služieb pri najväčšej možnej efektívnosti.

Rok 2007 bol z tohto pohľadu výnimočný, podarilo sa veľmi významným spôsobom zvýšiť efektívnosť našej prevádzkovej platformy, čo malo priamy dosah na náklady spoločnosti. Vďaka tejto skutočnosti sa nám podarilo už v roku 2007 dosiahnuť zisk vo výške 12,5 mil. Sk.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Rok 2008 bude špecifický v súvislosti s otvorením systému starobného dôchodkového sporenia počas prvého polroka 2008. Potenciálny pokles počtu klientov bude mať vplyv na spomalenie dynamiky rastu objemu aktív pod správou ako aj výnosov spoločnosti. Napriek tejto skutočnosti a súvisiacimi rizikami, vďaka vysokej nákladovej efektívnosti očakávame aj v roku 2008 mierny zisk.

Dss (HVM) 04-02

**Informácia o vývoji hodnoty dôchodkovej jednotky a o vývoji počtu sporiteľov dôchodkového fondu podľa stavov
na konci kalendárnych mesiacov**

Obchodné meno spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

31.12.2007

č.r.	Mesiac	Hodnota dôchodkovej jednotky			Počet klientov		
		KDF	VDF	RDF	KDF	VDF	RDF
a	b	c	d	e	f	g	h
1	január	1,0668	1,0818	1,0875	9 818	70 558	120 089
2	február	1,0702	1,0807	1,0860	9 789	70 573	120 170
3	marec	1,0745	1,0871	1,0923	9 997	70 527	120 149
4	apríl	1,0774	1,0970	1,1040	10 093	70 535	120 206
5	máj	1,0804	1,1050	1,1137	10 191	70 541	120 252
6	jún	1,0834	1,1079	1,1165	10 344	70 571	120 337
7	júl	1,0869	1,1048	1,1121	10 541	70 686	120 582
8	august	1,0902	1,1066	1,1126	10 721	70 744	120 871
9	september	1,0934	1,1143	1,1218	11 615	70 906	120 992
10	október	1,0972	1,1214	1,1300	12 153	70 948	121 296
11	november	1,1009	1,1176	1,1233	12 132	70 976	121 452
12	december	1,1043	1,1198	1,1256	12 129	71 042	121 439

Prehľad o cudzích zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

31.12.2007

Položka	čís.r.	Hodnota v tis. Sk
a	b	1
DLHODOBÉ ZDROJE - splatnosť dlhšia ako 1 rok	1	
Dlhodobé úvery	2	
v tom: bankové úvery	2a	
dlhodobé podriadené dlhy	2b	
dlhodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	2c	
Ostatné dlhodobé záväzky	3	
v tom: dlhodobé zmenky na úhradu	3a	
emitované dlhopisy	3b	
ostatné dlhodobé záväzky	3c	
KRÁTKODOBÉ ZDROJE	4	18 357
Krátkodobé úvery	5	45
v tom: bankové úvery	5a	45
krátkodobé podriadené dlhy	5b	
krátkodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	5c	
Ostatné krátkodobé záväzky	6	18 312
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	
ostatné krátkodobé záväzky	6d	18 312

Záruky poskytnuté dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Spoločnosť neposkytla žiadne záruky za úvery a pôžičky iných fyzických a právnických osôb.

Rozdelenie zisku dôchodkovej správcovskej spoločnosti

V roku 2007 dosiahla spoločnosť zisk, ktorý na základe odsúhlasenia na riadnom valnom zhromaždení prevedie do zákonného rezervného fondu: 1 251 tis. Sk a do neuhradených strát minulých období: 11 255 tis. Sk.

Dss (HVM) 04-02

Majetkové cenné papiere vydané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Obchodné meno spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Druh	Forma	Podoba	Mena	ISIN	Počet kusov	Menovitá hodnota	Dátum emisie	Hlasovacie práva	Prednostné právo na dividendu	Iné práva spojené s cenným papierom	Iné dôležité informácie
a	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	kmeňové akcie	na meno	zaknihovaná	SKK	SK1110008242	300	1 000 000	14.12.2004	áno	nie		
2	kmeňové akcie	na meno	zaknihovaná	SKK	SK1110009331	2	1 000 000	11.11.2005	áno	nie		
3	kmeňové akcie	na meno	zaknihovaná	SKK	SK1110009745	2	1 000 000	11.11.2005	áno	nie		

Dlhové cenné papiere vydané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Dss (HVM) 04-02

Obchodné meno spoločnosti

VUB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Druh	Forma	Podoba	Mena	ISIN	Počet kusov	Menovitá hodnota	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Úroková sadzba v %	Spôsob určenia výnosu	Trh	Vymeniteľnosť za akcie dôchodkovej správcovskej spoločnosti	Frekvencia vyplácania kupónu	Záruka inej osoby za splatenie	Bližšie informácie o poskytnutej záruke	Identifikačné údaje osoby, ktorá prevzala záruku	Iné dôležité informácie
a	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18