

Harmónia – Vyvážený dôchodkový
fond – ING dôchodková správcovská
spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa
31. decembra 2011

Obsah

| | Strana |
|------------------------------|---------------|
| Správa nezávislého audítora | |
| Súvaha | 3 |
| Výkaz ziskov a strát | 4 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 5 - 15 |

Súvaha k 31. decembru 2011 (v eurách)

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|--|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Aktíva | x | x |
| I. | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7) | 145 542 845 | 108 448 104 |
| 1. | Dlhopisy | 119 379 987 | 75 424 994 |
| a) | bez kupónov | 26 339 179 | 26 432 335 |
| b) | s kupónmi | 93 040 808 | 48 992 659 |
| 2. | Akcie | | |
| 3. | Podielové listy | 0 | 0 |
| a) | otvorených podielových fondov | | |
| b) | ostatné | | |
| 4. | Krátkodobé pohľadávky | 15 728 096 | 33 023 110 |
| | Dlhodobé pohľadávky | 10 434 762 | 0 |
| 5. | Obrátené repoobchody | | |
| 6. | Deriváty | | |
| 7. | Drahé kovy | | |
| II. | Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9) | 16 444 715 | 17 327 884 |
| 8. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 16 369 603 | 17 212 112 |
| 9. | Ostatný majetok | 75 112 | 115 772 |
| | Aktíva spolu | 161 987 560 | 125 775 988 |

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|---|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Pasíva | x | x |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 6) | 72 838 | 60 742 |
| 1. | Závazky voči bankám | | |
| 2. | Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | 32 790 | 23 278 |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 40 048 | 37 464 |
| 4. | Deriváty | | |
| 5. | Repoobchody | | |
| 6. | Ostatné záväzky | | |
| II. | Vlastné imanie | 161 914 722 | 125 715 246 |
| 7. | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Účty účastníkov - poberateľov dávok, z toho | 161 914 722 | 125 715 246 |
| a) | fondy z ocenenia | | |
| b) | zisk alebo strata bežného účtovného obdobia | 1 965 084 | 1 648 096 |
| | Pasíva spolu | 161 987 560 | 125 775 988 |

Poznámky na stranách 5 až 15 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2011 (v eurách)

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------|---|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 2 785 589 | 1 278 666 |
| 1.1. | úroky | | |
| 1.2. | výsledok zaistenia | | |
| 2. | Výnosy z podielových fondov | | |
| 3. | Výnosy z dividend | | |
| 3.1. | dividendy | | |
| 3.2. | výsledok zaistenia | | |
| 4./a. | Zisk / strata z predaja cenných papierov | (820 505) | 359 477 |
| 5./b. | Zisk / strata z predaja devíz | 0 | 9 953 |
| 6/c. | Zisk / strata z derivátov | | |
| 7/d. | Zisk / strata z predaja drahých kovov | | |
| 8/e. | Zisk / strata z predaja iného majetku | | |
| I. | Výnos z majetku vo фонде | 1 965 084 | 1 648 096 |
| f. | Transakčné náklady | | |
| g. | Bankové a iné poplatky | | |
| II. | Čistý výnos z majetku vo фонде | 1 965 084 | 1 648 096 |
| h. | Náklady na financovanie fondu | | |
| h.1. | náklady na úroky | | |
| h.2. | zisk / strata zo zaistenia úrokov | | |
| h.3. | náklady na dane a poplatky | | |
| III. | Čistý zisk / strata zo správy majetku vo фонде | 1 965 084 | 1 648 096 |
| i. | Náklady na odplatu za správu fondu | | |
| j. | Náklady na odplaty za služby depozitára | | |
| k. | Náklady na odplaty za služby audítora | | |
| A. | Zisk alebo strata | 1 965 084 | 1 648 096 |

Poznámky na stranách 5 až 15 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

POZNÁMKY

úctovnej závierky zostavenej
 k 31.12.2011
 (v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 1 1 2 2 0 1 1

Za bezprostredne predchádzajúce mesiac rok do mesiac rok
 účtovné obdobie od 0 1 2 0 1 0 1 2 2 0 1 0

Účtovná závierka:*)

- riadna
- mimoriadna
- priebežná

IČO DIČ Dátum vzniku účtovnej jednotky
 3 5 9 0 2 9 8 1 2 0 2 1 8 9 6 6 9 0 2 2 0 3 2 0 0 5

Názov správcovskej spoločnosti

I N G d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
 s p o l o č n o s ť , a . s .

Názov spravovaného fondu

H A R M O N I A - v y v á ť e n ý d ô c h o d k o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

T r n a v s k á c e s t a 5 0 / B

PSČ

8 2 1 0 2

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

0 2


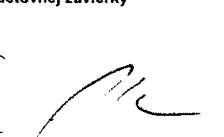
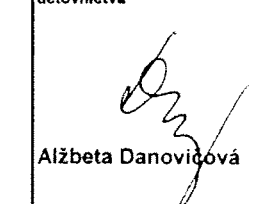
Číslo telefónu

5 9 3 1 3 8 4 1

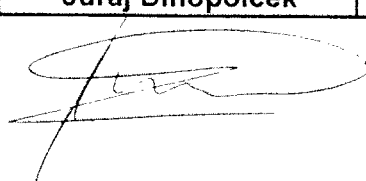
Číslo faxu

E-mailová adresa

a l z b e t a . d a n o v i c o v a @ i n g . s k

| | | | |
|----------------------------|---|--|---|
| Zostavené dňa 26.3.2012 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti | Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva |
| Schválené dňa 28.3.2012 |  Renáta Mrázová Juraj Dlhopolček |  Ivan Kubla |  Alžbeta Danovicová |

*) Vyznačuje sa



Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Harmónia – Vyvážený dôchodkový fond – ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Trnavská cesta 50/B
821 02 Bratislava
(ďalej len „vyvážený fond“)

Vyvážený fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 0,033193 EUR.

Vyvážený fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „ING“) so sídlom Trnavská cesta 50/B, 821 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je ING Životná poisťovňa, a.s., Trnavská cesta 50/B, 821 02 Bratislava

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny: ING Groep N.V., Amstelveenseweg 500, Amsterdam 1081KL, Holandské kráľovstvo

Depozitárom majetku vo vyváženom dôchodkovom fonde je Volksbank Slovensko, a.s. so sídlom Vysoká 9, 811 02 Bratislava.

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Vyvážený fond je určený pre stredne konzervatívnych sporiteľov uprednostňujúcich vyvážený pomer medzi akciovými, dlhopisovými a peňažnými investíciami. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosiahnutie nadpriemerného zhodnotenia, ktoré bude presahovať výnosy z konzervatívnych dôchodkových fondov.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka vyváženého fondu bola zostavená ku dňu 31.12.2011 ako riadna účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 1.1.2011 do 31.12.2011.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka vyváženého fondu k 31. decembru 2010 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 28. júna 2011.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2011, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financí Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke 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 euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2 Hlavné účtovné zásady

V účtovných zásadách nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým účtovným obdobím.

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené 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 predaja 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 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.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade 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.

Ak hodnotu dlhového 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 Národnej banky Slovenska, (ďalej len NBS) č. 246/2009 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.2 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a 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.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcí. Deriváty 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 derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

2.4 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných dôchodkových jednotiek, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

2.6 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.

Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR kurzom ECB 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 predaja devíz“.

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

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

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Správčovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správčovská spoločnosť dostáva za správu dôchodkového fondu mesačne odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a je vo výške 0,025 %. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy mesačného príspevku pripísaného na bežný účet dôchodkového fondu. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde za jeden mesiac správy dôchodkového fondu je 5,6 % z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie.

Správčovské poplatky sú zaúčtované na ľarchu vlastného imania a sú vykázané vo vlastnom imaní dôchodkového fondu v riadku „dôchodkové jednotky“.

Náklady na služby depozitára sú účtované na ľarchu správčovskej spoločnosti a neznižujú dôchodkovú jednotku fondu. Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

2.9 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporeľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Podiely sporeľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania a to:

- Majetok v tomto dôchodkovom fonde môžu tvoriť dlhopisové, peňažné a akciové investície a obchody určené na obmedzenie devízového rizika
- Hodnota akciových investícií môže spolu tvoriť najviac 50 % čistej hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde
- Hodnota dlhopisových a peňažných investícií musí spolu tvoriť najmenej 50 % čistej hodnoty majetku tohto fondu
- Majetok ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, môže tvoriť najviac 50 % čistej hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde
- ING DSS je oprávnená až 50 % čistej hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde investovať do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom. Tieto prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu musia byť denominované v rovnakej mene, v akej sa vyjadruje hodnota dôchodkovej jednotky. Majetok vo vyváženom dôchodkovom fonde podľa prvej vety musí tvoriť najmenej šesť emisíj prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu a hodnota jednej emisie podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 30% čistej hodnoty majetku vo vyváženom dôchodkovom fonde.
- A iné

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

| C. Prehľad o peňažných tokoch | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---|-----------------------|--|
| Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | x | x |
| Uhradené pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (+) | 2 734 617 | 1 532 749 |
| Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-) | (300) | (100) |
| Výnosy z dividend (+) | | |
| Pohľadávky za dividendy (-) | | |
| Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+) | 124 686 317 | 54 338 495 |
| Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-) | | |
| Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-) | (169 500 216) | (80 082 541) |
| Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+) | | |
| Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | | |
| Náklady na dodávateľov (-) | | |
| Záväzky voči dodávateľom (+) | | |
| Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | | |
| Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+) | | |
| Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | (42 079 582) | (24 211 397) |
| Peňažný tok z investičnej činnosti | x | x |
| Obstaranie nehnuteľností (-) | | |
| Výnosy z dividend z realitných spoločností (+) | | |
| Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-) | | |
| Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | 6 949 623 | 301 500 |
| Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | 6 949 623 | 301 500 |
| Peňažný tok z finančnej činnosti | x | x |
| Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+) | 37 616 607 | 32 453 490 |
| Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-) | (3 329 157) | (1 772 690) |
| Dedičstvá (-) | | |
| Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-) | | |
| Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+) | | |
| Čistý peňažný tok z finančnej činnosti | 34 287 450 | 30 680 800 |
| Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | | 10 300 |
| Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | (842 509) | 6 781 203 |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 17 212 112 | 10 430 909 |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia | 16 369 603 | 17 212 112 |

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

| Ozna- čenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|----------------|---|--------------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| I. | Čistý majetok na začiatku obdobia | 125 715 246 | 93 283 590 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek | 3 529 641 632 | 2 659 847 886 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,0356170 | 0,035077 |
| 1. | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov | 37 562 391 | 32 522 718 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 1 965 084 | 1 648 096 |
| 3. | Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu | - | - |
| 4. | Výplata výnosov podielnikom | - | - |
| 5. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | (700 658) | (658 619) |
| 6. | Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky | (2 627 341) | (1 080 539) |
| II. | Nárast/pokles čistého majetku | 36 199 476 | 32 431 656 |
| A. | Čistý majetok na konci obdobia | 161 914 722 | 125 715 246 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek | 4 483 309 484 | 3 529 641 632 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,036115 | 0,035617 |

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

| Číslo riadku | 1.I. Dlhopisy podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | | |
| 2. | Do troch mesiacov | | |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 23 922 504 | - |
| 4. | Do jedného roku | 3 109 450 | 18 231 026 |
| 5. | Do dvoch rokov | 899 693 | 2 294 533 |
| 6. | Do piatich rokov | 65 314 981 | 47 988 079 |
| 7. | Nad päť rokov | 26 133 359 | 6 911 356 |
| | Spolu | 119 379 987 | 75 424 994 |

| Číslo riadku | 1.II. Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | 942 630 | 12 454 344 |
| 2. | Do troch mesiacov | 43 970 510 | 2 314 006 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 3 379 117 | 11 543 414 |
| 4. | Do jedného roku | 13 240 414 | 13 153 939 |
| 5. | Do dvoch rokov | 36 611 071 | 20 330 827 |
| 6. | Do piatich rokov | 21 236 245 | 13 397 663 |
| 7. | Nad päť rokov | - | 2 230 800 |
| | Spolu | 119 379 987 | 75 424 994 |

| Číslo riadku | 1.III. Dlhopisy | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------------|-----------------------|--|
| 1. | Dlhopisy bez kupónov | 26 339 179 | 26 432 335 |
| 1.1. | nezaložené | 26 339 179 | 26 432 335 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 1.3. | založené | | |
| 2. | Dlhopisy s kupónmi | 93 040 808 | 48 992 659 |
| 2.1. | nezaložené | 93 040 808 | 48 992 659 |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 2.3. | založené | | |
| | Spolu | 119 379 987 | 75 424 994 |

Vo fonde sú všetky dlhopisy v mene EUR.

HARMONIA – VYVÁŽENÝ DÔCHODKOVÝ FOND – ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 31. decembru 2011

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

| Číslo riadku | 4.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | 8 223 110 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | 21 800 00 |
| 4. | Do jedného roku | 15 728 096 | 3 000 000 |
| | Spolu | 15 728 096 | 33 023 110 |

| Číslo riadku | 4.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | 8 223 110 |
| 2. | Do troch mesiacov | 7 575 694 | 3 500 000 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | 18 300 000 |
| 4. | Do jedného roku | 8 152 402 | 3 000 000 |
| | Spolu | 15 728 096 | 33 023 110 |

| Číslo riadku | 4.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 15 728 096 | 33 023 110 |
| 2. | Zníženie hodnoty | | |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 15 728 096 | 33 023 110 |

| Číslo riadku | 8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 16 369 603 | 17 212 112 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 16 369 603 | 17 212 112 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 16 369 603 | 17 212 112 |

Výkaz ziskov a strát fondu

| Číslo riadku | 1.1. Úroky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 110 963 | 66 953 |
| 2. | Reverzné repoobchody | | |
| 3. | Vklady | 670 238 | 360 175 |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 2 004 388 | 851 538 |
| | Spolu | 2 785 589 | 1 278 666 |

| Číslo riadku | 4. Zisk/strata z cenných papierov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | Akcie | - | - |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | (56 556) | 263 026 |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | (763 949) | 96 451 |
| 4. | Podielové listy | - | - |
| | Spolu | (820 505) | 359 477 |

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Národná rada Slovenskej republiky schválila v roku 2011 novelu zákona o starobnom dôchodkovom sporení č. 43/2004, podľa ktorého sa s účinnosťou od 1. apríla 2012 príde k týmto najpodstatnejším zmenám:
 - Povinný vstup pre osoby, ktorým po 31.3.2012 vzniklo prvé dôchodkové poistenie s možnosťou vystúpiť do 730 dní od vzniku povinnej účasti na starobnom dôchodkovom sporení.
 - Odstránenie garancií v akciovom a zmiešanom fonde, v dlhopisovom fonde zostanú garancie zachované.
 - Zníženie povinnej minimálnej doby sporenia z 15 na 10 rokov.
 - Možnosť sporiť naraz v dvoch fondoch, pričom jeden z nich musí byť dlhopisový.
 - Postupný presun nasporenej sumy do dlhopisového fondu od 50 rokov veku sporeteľa.
 - Zmeny názvov fondov - konzervatívny bude po novom dlhopisový, vyvážený bude po novom zmiešaný a rastový bude po novom akciový.
 - Vytvorenie nového, indexového fondu, ktorý bude kopírovať jeden alebo viac akciových indexov.
 - Vytvorenie tzv. zberného účtu, odkiaľ budú prijaté prostriedky postúpené na účty sporeteľov.
 - Zmeny v odplatách:
 - odplata za správu sa bude určovať každý pracovný deň znížením hodnoty majetku vo fonde (0,2% priemernej ročnej hodnoty majetku v indexovom fonde, 0,3% v ostatných fondoch)
 - odplata za vedenie účtu 1% zo sumy príspevku sa bude účtovať z bežného účtu pre nepriradené platby pred pripísaním na osobný dôchodkový účet klienta
 - odplata za zhodnotenie majetku vo fonde – platí pre všetky fondy okrem indexového, zúčtováva sa znížením hodnoty majetku v DF.
 - Náklady fondov nesúvisiace priamo so správou fondu budú uhrádzané z majetku fondu.
 - Povinnosť DSS písomne informovať sporeteľov o týchto legislatívnych zmenách do 15. januára 2012.
2. Vo vyváženom fonde je k 31.12.2011 evidovaných 41 tis. sporeteľov (k 31.12.2010: 39 tis. sporeteľov).