

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2012
Za obdobie od 1. januára 2012 do 30. júna 2012

Obsah

	Strana
Súvaha	3
Výkaz ziskov a strát	4
Poznámky k účtovnej závierke	5 - 16

Súvaha k 30. júnu 2012 (v eurách)

Označenie	POLOŽKA	30.6.2012	31.12.2011
a	b	1	2
x	Aktiva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	165 657 283	145 542 845
1.	Dlhopisy	135 849 413	119 379 987
a)	bez kupónov	9 970 422	26 339 179
b)	s kupónmi	125 878 991	93 040 808
2.	Akcie		
3.	Podielové listy		0
a)	otvorených podielových fondov		
b)	ostatné		
4.	Krátkodobé pohľadávky	29 807 870	15 728 096
	Dlhodobé pohľadávky		10 434 762
5.	Obrátené repoobchody		
6.	Deriváty		
7.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	9 779 462	16 444 715
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 305 595	16 369 603
9.	Ostatný majetok	6 473 867	75 112
	Aktiva spolu	175 436 745	161 987 560

Označenie	POLOŽKA	30.6.2012	31.12.2011
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	13 309 695	72 838
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	13 241 761	32 790
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	53 054	40 048
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Ostatné záväzky	14 880	
II.	Vlastné imanie	162 127 050	161 914 722
7.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Účty účastníkov - poberateľov dávok, z toho	159 352 092	161 914 722
a)	fondy z ocenenia		
b)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	2 774 958	1 648 096
	Pasíva spolu	175 436 745	161 987 560

Poznámky na stranách 5 až 16 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov roku 2012 (v eurách)

Označenie	POLOŽKA	30.6.2012	30.6.2011
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 523 662	1 169 450
1.1.	úroky	1 523 662	1 169 450
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	1 451 577	(64 103)
5./b.	Zisk / strata z predaja devíz	(31 084)	0
6/c.	Zisk / strata z derivátov		
7/d.	Zisk / strata z predaja drahých kovov		
8/e.	Zisk / strata z predaja iného majetku	62 189	
I.	Výnos z majetku vo fonde	3 006 344	1 105 347
f.	Transakčné náklady	223	
g.	Bankové a iné poplatky	3 460	
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	3 002 661	1 105 347
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 fonde	3 002 661	1 105 347
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	213 864	
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára		
k.	Náklady na odplaty za služby audítora	13 839	
A.	Zisk alebo strata	2 774 958	1 105 347

Poznámky na stranách 5 až 16 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

POZNÁMKY

úctovnej závierky zostavenej
 k 30.6.2012
 (v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok

Za bezprostredne predchádzajúce mesiac rok do mesiac rok
 účtovné obdobie od

Účtovná závierka:*)

- riadna
- mimoriadna
- priebežná

IČO DIČ Dátum vzniku účtovnej jednotky

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 - z m i e š a 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

Názov obce

B r a t i s l a v a


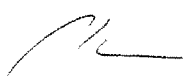

Smerové číslo telefónu

Číslo telefónu

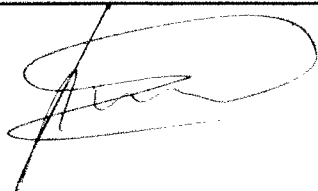
Číslo faxu

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 30.7.2012	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	Renáta Mrázová Juraj Dlhopolček	Ivan Kubla	Alžbeta Danovičová

*) Vyznačuje sa



Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

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

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. je od 1.4.2012 Zmiešaný dôchodkový fond. Od 1.4.2012 bude ING DSS, a.s. veľmi postupne implementovať novú investičnú stratégiu v Zmiešanom dôchodkovom fonde a zároveň bude postupovať podľa súčasne platného štatútu, nakoľko novela zákona o starobnom dôchodkovom sporení dáva dôchodkovým správcovským spoločnostiam možnosť zosúladiť znenie štatútov do konca septembra 2012 a zosúladiť majetok dôchodkového fondu s novou investičnou stratégiou do konca roka 2012.

Zmiešaný 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.

Zmiešaný 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 v zmiešanom 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:

Zmiešaný fond je určený pre stredne konzervatívnych sporiteľov uprednostňujúcich zmiešaný 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 poberteľov 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 zmiešaného fondu bola zostavená ku dňu 30.6.2012 ako priebežná účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 1.1.2012 do 30.6.2012.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka zmiešaného fondu k 31. decembru 2011 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 28. júna 2012.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Priebežná účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2012, 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 opcií. 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 Cudzía 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 vykázanania.

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 priradovania 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 bola do 31.3.2012 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 šiestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie.

Správčovské poplatky boli do 31.3.2012 zaúčtované na ľarchu vlastného imania a sú vykázané vo vlastnom imaní dôchodkového fondu v riadku „dôchodkové jednotky“.

S účinnosťou od 1.4.2012 došlo k zmenám vo vykazovaní a účtovaní poplatkov.

Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Výška odplaty za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. ING DSS je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu a zhodnotenie dôchodkového fondu. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumy pomerných častí odplát za správu a zhodnotenie hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára sú účtované vo výške 0,027 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a znižujú dôchodkovú jednotku fondu. Okrem tejto odplaty má depozitár nárok na úhradu nákladov za ďalšie služby, najmä za vedenie bežných účtov, vedenie účtov majiteľa cenných papierov, správu a úschovu cenných papierov.

Náklady na služby depozitára do 31.3.2012 boli účtované na ľarchu správčovskej spoločnosti a neznižovali dôchodkovú jednotku fondu.

2.9 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporiteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Podiely sporiteľov 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 v zmiešanom dôchodkovom fonde podľa prvej vety musí tvoriť najmenej šesť emisií prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu a hodnota jednej emisie podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 30% čistej hodnoty majetku v zmiešanom dôchodkovom fonde.
- A iné

Od 1.4.2012 bude ING DSS, a.s. veľmi postupne implementovať novú investičnú stratégiu v Zmiešanom dôchodkovom fonde a zároveň bude postupovať podľa súčasne platného štatútu, nakoľko novela zákona o starobnom dôchodkovom sporení dáva dôchodkovým správcovským spoločnostiam možnosť zosúladiť znenie štatútov do konca septembra 2012 a zosúladiť majetok dôchodkového fondu s novou investičnou stratégiou do konca roka 2012.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

C. Prehľad o peňažných tokoch	30.6.2012	30.6.2011
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	X	X
Uhradené pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (+)	1 523 662	1 167 552
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)	(163 452)	0
Výnosy z dividend (+)	0	0
Pohľadávky za dividendy (-)		
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	71 659 365	52 527 996
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(93 409 655)	(83 577 195)
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na dodávateľov (-)	0	0
Záväzky voči dodávateľom (+)		
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(20 390 080)	(29 881 647)
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 (+/-)	(3 501 330)	(3 032 108)
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(3 501 330)	(3 032 108)
Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
Emitované podielové listy/príspevky sponiteľov (+)	14 532 402	17 555 042
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(3 700 760)	(1 413 890)
Dedičstvá (-)		
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	10 831 642	16 141 153
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(4 240)	0
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(13 064 008)	(33 984 713)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	16 369 602	17 212 111
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	3 305 594	439 509

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.6.2012	31.12.2011
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku 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
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	14 501 260	37 562 391
2.	Zisk alebo strata fondu	2 774 958	1 965 084
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(202 896)	(700 658)
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(16 860 994)	(2 627 341)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	212 328	36 199 476
A.	Čistý majetok na konci obdobia	162 127 050	161 914 722
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	4 416 066 516	4 483 309 484
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,036713	0,036115

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	1.I. Dlhopisy podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	6 574 201	23 922 504
4.	Do jedného roku	-	3 109 450
5.	Do dvoch rokov	3 171 432	899 693
6.	Do piatich rokov	68 492 464	65 314 981
7.	Nad päť rokov	57 611 316	26 133 359
	Spolu	135 849 413	119 379 987

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	230 747	942 630
2.	Do troch mesiacov	9 025 160	43 970 510
3.	Do šiestich mesiacov	11 049 805	3 379 117
4.	Do jedného roku	29 837 434	13 240 414
5.	Do dvoch rokov	38 534 341	36 611 071
6.	Do piatich rokov	36 938 878	21 236 245
7.	Nad päť rokov	10 113 048	-
	Spolu	135 849 413	119 379 987

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy	30.6.2012	31.12.2011
1.	Dlhopisy bez kupónov	9 970 422	26 339 179
1.1.	nezaložené	9 970 422	26 339 179
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Dlhopisy s kupónmi	125 878 991	93 040 808
2.1.	nezaložené	125 878 991	93 040 808
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	135 849 413	119 379 987

Vo fonde sú všetky dlhopisy v mene EUR.

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

Poznámky k 30. júnu 2012

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Číslo riadku	4.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca		-
2.	Do troch mesiacov	7 000 000	-
3.	Do šiestich mesiacov	4 000 000	-
4.	Do jedného roku	18 807 870	15 728 096
	Spolu	29 807 870	15 728 096

Číslo riadku	4.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	11 049 441	-
2.	Do troch mesiacov		7 575 694
3.	Do šiestich mesiacov	8 235 701	-
4.	Do jedného roku	10 522 728	8 152 402
	Spolu	29 807 870	15 728 096

Číslo riadku	4.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	30.6.2012	31.12.2011
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	29 807 870	15 728 096
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok	29 807 870	15 728 096

Číslo riadku	8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2012	31.12.2011
1.	Bežné účty	3 305 595	16 369 603
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	3 305 595	16 369 603
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	3 305 595	16 369 603

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.6.2012	30.6.2011
1.	Bežné účty	38 813	61 234
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady	309 633	314 595
4.	Dlhové cenné papiere	1 175 216	793 621
	Spolu	1 523 662	1 167 552

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	30.6.2012	30.6.2011
1.	Akcie		
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	1 079 536	70 903
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	372 041	(135 006)
4.	Podielové listy		
	Spolu	1 541 577	(64 103)

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 prídajú 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 sporenia.
 - Zmeny názvov fondov - konzervatívny bude po novom dlhopisový, zmiešaný 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 sporenia.
 - 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 sporenia o týchto legislatívnych zmenách do 15. januára 2012.
2. V zmiešanom fonde je k 30.6.2012 evidovaných 30 tis. sporenia (k 31.12.2011: 41 tis. sporenia).