Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka a Správa nezávislého audítora

za rok končiaci 31. decembra 2015

Obsah

SÚVAHA	**5**
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	**7**
POZNÁMKY	**8**

Building a better working world

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Hodžovo námestie 1A
811 06 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111
Fax: +421 2 3333 9222
ey.com

Správa nezávislého audítora

Sporiteľom Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond") v správe NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť"), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov (ďalej len „zákon o účtovníctve") a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky Fondu, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol Fondu. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2015 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

29. marca 2016
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Tomáš Přeček
Licencia UDVA č. 1067

Spoločnosť zo skupiny Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 840 463, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/B a v zozname audítorov vedenom Slovenskou komorou audítorov pod č. 257.

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2015

LEI

3 1 5 7 0 0 7 W 8 6 X X S I W X 1 5 1 6

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 6 6 9 0

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK NACE

[ ][ ]. [ ][ ]. [ ]

Účtovná závierka

[x] riadna
[ ] mimoriadna
[ ] priebežná

[ ] schválená

(vyznačí sa [x])

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 5
do	1 2	2 0 1 5

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 4
do	1 2	2 0 1 4

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02) Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spo

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

Názov spravovaného fondu

HARMÓNIA - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica: Jesenského

Číslo: 4/C

PSČ: 81102

Obec: Bratislava

Telefónne číslo: 02 / 59313841

Faxové číslo: /

E-mailová adresa: alzbeta.danovicova@nn.sk

Zostavené dňa: 23.3.2016	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválené dňa: 24.3.2016	

LEI

3157007W86XXSIWX1516

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

HARMÓNIA - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d. s. s., a. s.

SÚVAHA
k 31.12.2015
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 8)**	**21 623 684**	**20 889 345**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	**Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**	**13 288 904**	**13 922 090**
a)	bez kupónov		0
b)	s kupónmi	13 288 904	13 922 090
3.	**Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach**	**2 615 125**	**1 979 060**
a)	obchodovateľné akcie	2 615 125	1 979 060
b)	neobchodovateľné akcie		
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		
4.	**Podielové listy**	**5 719 655**	**4 988 195**
a)	otvorených podielových fondov	5 719 655	4 988 195
b)	ostatné		
5.	**Krátkodobé pohľadávky**	**0**	**0**
a)	krátkodobé vklady v bankách	0	0
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	**Dlhodobé pohľadávky**	**0**	**0**
a)	dlhodobé vklady v bankách	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel		
7.	**Deriváty**		
8.	**Drahé kovy**		
II.	**Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)**	**1 712 116**	**1 525 501**
9.	**Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**	**1 704 075**	**1 511 705**
10.	**Ostatný majetok**	**8 041**	**13 796**
	Aktíva spolu	**23 335 800**	**22 414 846**

LEI

3157007W86XXSIWX1516

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

HARMÓNIA-Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d. s. s., a. s.

SÚVAHA
k 31.12.2015
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	**Pasíva**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek **1** až **7**)	**35 554**	**49 456**
1.	Záväzky voči bankám		
2.	Záväzky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	26 664	35 251
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	5 924	11 358
4.	Deriváty	0	0
5.	Repoobchody	0	0
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	2 966	2 847
II.	**Vlastné imanie**	**23 300 246**	**22 365 390**
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	23 300 246	22 365 390
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	444 551	1 274 250
	Pasíva spolu	**23 335 800**	**22 414 846**

Poznámky na stranách 8 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI

3157007W86XXSIWX1516

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

HARMÓNIA - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d. s. s., a. s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2015

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	**242 919**	**237 076**
1.1.	úroky	242 919	237 076
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových fondov	105 199	108 354
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	104 922	42 358
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	104 922	42 358
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(229 435)	691 316
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	487 238	445 347
6./e.	Zisk/strata z derivátov	0	0
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	0	0
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**710 843**	**1 524 451**
h.	Transakčné náklady	4 289	3 443
i.	Bankové a iné poplatky	18 079	15 338
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**688 475**	**1 505 670**
j.	Náklady na financovanie fondu	22 090	13 994
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky	22 090	13 994
III.	**Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde**	**666 385**	**1 491 676**
k.	Náklady na	**214 851**	**210 973**
k.1.	odplatu za správu fondu	69 843	64 546
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	145 008	146 427
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	6 983	6 453
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	0	0
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**444 551**	**1 274 250**

Poznámky na stranách 8 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2015
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovej jednotky:

Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond – NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (do 23.3.2015 ING Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.)
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
(ďalej len „zmiešaný fond")

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 0,033194 EUR.

Zmiešaný fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť" alebo „NN") so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.
Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.
Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny: NN Group N.V., Schenkkade 65, 2595 AS, Haag, Holandské kráľovstvo

Depozitárom majetku v zmiešanom dôchodkovom fonde je Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské Nivy 1, 829 90 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 predovšetkým pre sporiteľov, ktorí uprednostňujú potenciálne vyšší výnos a zároveň sú ochotní akceptovať stredne vysokú mieru rizika poklesu hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. 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 stabilného zhodnotenia pri zachovaní primeranej miery rizika.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:
Účtovná závierka zmiešaného fondu bola zostavená ku dňu 31.12.2015 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 1.1.2015 do 31.12.2015.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:
Účtovná závierka zmiešaného fondu k 31. decembru 2014 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26. júna 2015.

LEI

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d				N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

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 2015, 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 Financií 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 operácií s cennými papiermi a podielmi". 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 a z iných podielov na zisku" 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. 180/2012 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 a dlhodobé 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. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

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 dôchodkových 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 vyčíslovanie 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 operácií s devízami".

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 priraďovania 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 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je určená podľa vzorca uvedeného v prílohe č. 2 Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,1.
Spoločnosť je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. 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 0,025 % (rok 2014: 0,025 %) z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a znižujú dôchodkovú jednotku fondu. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.

Náklady na služby depozitára sú nákladom 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, ktoré sú účtované na ťarchu dôchodkového 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 Zákonné 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. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom

o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom fondu. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v dlhodobom horizonte. Pre naplnenie investičného cieľa dôchodková správcovská spoločnosť investovala majetok v dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa počas roka z dlhopisových investícií, peňažných investícií ale aj akciových investícií.

Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť nie je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku podľa ustanovení zákona.

LEI

3157007W86XXSIWX1516

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

HARMÓNIA - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d. s. s., a. s.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	242 919	237 076
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(90 980)	(82 961)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(266 292)	(250 201)
4.	Záväzky z úrokov, odplát a provízií (+)		6 127
5.	Výnosy z dividend (+)	210121	150 712
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)		(4 020)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	14 821 825	6 569 261
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(15 290 776)	(7 162 545)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(373 183)	(536 551)
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		-
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**		
17.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	3 920 126	1 789 464
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(3 429 822)	(1 530 506)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	(8 587)	35 251
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	481 717	294 209
IV.	**Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene**	**83 836**	**35 685**
V.	**Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+II.+IV.**	**192 370**	**(206 657)**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**1 511 705**	**1 718 362**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.**	**1 704 075**	**1 511 705**

LEI

ÚČ FOND 3-02

3157007W86XXSIWX1516

Názov spravovaného fondu

HARMÓNIA - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d. s. s., a. s.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**22 365 390**	**20 832 182**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek	551 265 436	544 803 128
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,040571	0,038238
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	3 920 126	1 789 464
2.	Zisk alebo strata fondu	444 551	1 274 250
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	0	0
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(3 429 821)	(1 530 506)
II.	**Nárast/pokles čistého majetku**	**934 856**	**1 533 208**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**23 300 246**	**22 365 390**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	563 011 864	551 265 436
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,041385	0,040571

LEI

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d				N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	**2.I. EUR** Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov	-	302 054
6.	Do piatich rokov	1 179 544	4 233 707
7.	Nad päť rokov	12 109 360	9 386 329
	Spolu	**13 288 904**	**13 922 090**

Číslo riadku	**2.II. EUR** Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	51 346	97 023
2.	Do troch mesiacov	69 813	74 286
3.	Do šiestich mesiacov	200 622	52 381
4.	Do jedného roku	25 057	22 987
5.	Do dvoch rokov	104 898	2 898 640
6.	Do piatich rokov	1 883 906	4 956 884
7.	Nad päť rokov	10 953 261	5 819 889
	Spolu	**13 288 904**	**13 922 090**

Číslo riadku	**2.III.EUR** Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov		
a.1.	nezaložené		
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	**13 288 904**	13 922 090
b.1.	nezaložené	13 288 904	13 922 090
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	**13 288 904**	**13 922 090**

Číslo riadku	**3.a).I.** Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	2 615 125	1 979 060
1.1.	nezaložené	2 615 125	1 979 060
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
	Spolu:	**2 615 125**	**1 979 060**

LEI

3157007W86XXSIWX1516

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

HARMÓNIA - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d. s. s., a. s.

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	499 625	426 527
2.	PLN	616 487	486 076
3.	USD	694 690	679 685
4.	CZK	443 313	323 061
5.	RON	239 489	63 710
6.	HUF	121 521	0
	Spolu	**2 615 125**	**1 979 060**

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	5 719 655	4 988 195
1.1.	nezaložené	5 719 655	4 988 195
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	**5 719 655**	**4 988 195**

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	2 148 385	1 704 537
3.	USD	3 571 270	3 283 659
	Spolu	**5 719 655**	**4 988 195**

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	471 901	764 264
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	Medzisúčet - súvaha	471 901	764 264

5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	**471 901**	**764 264**

Číslo riadku	**9. USD** Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 087 625	648 692
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	Medzisúčet - súvaha	1 087 625	648 692
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	**1 087 625**	**648 692**

Číslo riadku	**9. HUF** Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	10 945	24
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	Medzisúčet - súvaha	10 945	24
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	**10 945**	**24**

Číslo riadku	**9. PLN** Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	81 858	92 390

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	Medzisúčet - súvaha	81 858	92 390
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	**81 858**	**92 390**

Číslo riadku	**9. CZK** Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	30 111	3 696
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	Medzisúčet - súvaha	30 111	3 696
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	**30 111**	**3 696**

Číslo riadku	**9. JPY** Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	25	22
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	Medzisúčet - súvaha	25	22

LEI

ÚČ FOND 3-02

3157007W86XXSIWX1516

Názov spravovaného fondu

HARMÓNIA-Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d. s. s., a. s.

5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	**25**	**22**

Číslo riadku	**9. RON** Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	21 610	2 617
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	Medzisúčet - súvaha	21 610	2 617
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	**21 610**	**2 617**

LEI

ÚČ FOND 3-02

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d				N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	**1.1.** Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 582	4 440
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady		
4.	Dlhové cenné papiere	240 337	232 636
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	**242 919**	**237 076**

Číslo riadku	**2. EUR** Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	40 082	46 418
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	**40 082**	**46 418**

Číslo riadku	**2. USD** Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	65 117	61 936
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	**65 117**	**61 936**

Číslo riadku	**3.** Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	12 877	14 322
2.	USD	50 747	4 650
3.	JPY		
4.	RON	19 062	-
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	7 342	8 910
8.	HUF		
9.	PLN	14 894	14 476
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	**104 922**	**42 358**

LEI

ÚČ FOND 3-02

3157007W86XXSIWX1516

Názov spravovaného fondu

HARMÓNIA - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond N N d. s. s., a. s.

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	(190 350)	(80 321)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	15 363	531 331
4.	Podielové listy	(54 448)	240 305
	Spolu	**(229 435)**	**691 316**

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		10
2.	USD	488 526	467 339
3.	JPY	2	(1)
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	8 340	(3 018)
8.	HUF	(1 900)	(4)
9.	PLN	(3 080)	(18 140)
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	(4 650)	(839)
13.	Ostatné meny		
	Spolu	**487 238**	**445 347**

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	624	692
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	2 734	1 703
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	14 721	12 943
	Spolu	**18 079**	**15 338**

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

S účinnosťou od 1. januára 2016 došlo k týmto najpodstatnejším zmenám:

1. Dňa 1. januára 2016 došlo k zmene sídla spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., ako aj ostatných NN spoločností. Od uvedeného dátumu je sídlom NN spoločností adresa Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

2. V zmiešanom fonde je k 31.12.2015 evidovaných 2 939 sporiteľov (k 31.12.2014: 2 179 sporiteľov.)