

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

**Účtovná závierka k 30. júnu 2013
Za obdobie od 1. januára 2013 do 30. júna 2013**

Obsah

	Strana
Súvaha	3
Výkaz ziskov a strát	6
Poznámky k účtovnej závierke	8 – 22

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

Poznámky k 30. júna 2013

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktiva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	16 923 534	163 420 028
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	15 923 458	135 152 455
a)	bez kupónov	1 003 529	3 178 003
b)	s kupónmi	14 919 930	131 974 452
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0
a)	obchodovateľné akcie		
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	0	0
a)	otvorených podielových fondov		
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky	1 000 076	17 616 701
a)	krátkodobé vklady v bankách	1 000 076	17 616 701
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	10 650 872
a)	dlhodobé vklady v bankách	0	10 650 872
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	3 236 615	5 372 981
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 236 615	5 372 981
10.	Ostatný majetok		0
	Aktiva spolu	20 160 149	168 793 009

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

Poznámky k 30. júna 2013

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	10 631	355 475
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	0	280 186
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 967	60 846
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	5 664	14 443
II.	Vlastné imanie	20 149 518	168 437 534
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	19 515 642	168 437 534
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	633 876	5 761 427
	Pasíva spolu	20 160 149	168 793 009

Poznámky na stranách 8 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

Poznámky k 30. júna 2013

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

dôchodkového fondu
za 6 mesiacov 2013
(v celých eurách)

Za obdobie mesiac rok mesiac rok
 0 1 2 0 1 3 do 0 6 2 0 1 3
 Za bezprostredne predchádzajúce
 obdobie od 0 1 2 0 1 2 do 0 6 2 0 1 2

Účtovná zavierka

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 - 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

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

8 2 1 0 2 B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

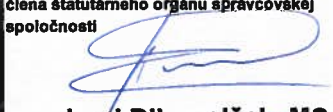

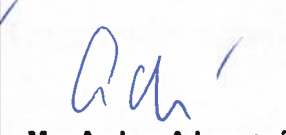

Číslo telefónu

Číslo faxu

0 2 5 9 3 1 3 8 4 1

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 12.8.2013	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti  Juraj Dlhopolček, MSc.	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky  Ing. Alžbeta Danovičová	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva  Mgr. Andrea Adamcová
Schválené dňa 15.8.2013	 Ing. Dušan Quis		

*) Vyznačuje sa

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

Poznámky k 30. júna 2013

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	753 245	2 922 299
1.1.	úroky	753 245	2 922 299
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových fondov		
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	1 292	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	1 292	-
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	50 720	3 583 233
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	116 714	(118 674)
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	0	62 189
I.	Výnos z majetku vo fonde	921 971	6 449 047
h.	Transakčné náklady	3 879	589
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	15 784	7 983
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	902 307	6 440 475
j.	Náklady na financovanie fondu		
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	902 307	6 440 475
k.	Náklady na	251 195	638 036
k.1.	odplatu za správu fondu	167 734	379 749
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	83 462	258 287
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	17 236	41 012
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	633 876	5 761 427

Poznámky na stranách 8 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Harmónia – Zmiešaný negarantovaný 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 Harmónia - Zmiešaný dôchodkový 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 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 bola do 31.1.2013 Volksbank Slovensko, a.s. so sídlom Vysoká 9, 811 02 Bratislava, od 1.2.2013 je Všeobecná úverová banka, a.s., Mlynské Nivy, 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 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 30.06.2013 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 1.1.2013 do 30.6.2013.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka vyváženého fondu k 31. decembru 2012 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 12. júna 2013.

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 2013, 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 okrem zmien účtovania poplatkov ktoré sú popísané v bode 2.8.

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. 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 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 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 vykázaní.

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 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

Odplaty správčovskej spoločnosti boli do 31.3.2012 nasledovné:

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden mesiac správy dôchodkového fondu bola 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu bola 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na bežný účet dôchodkového fondu po pripísaní dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde za jeden mesiac správy dôchodkového fondu bola 5,6 % z jednej šestiny 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 „Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu“.

S účinnosťou od 1.4.2012 došlo k zmenám vo vykazovaní a účtovaní poplatkov. Odplaty správčovskej spoločnosti sú od 1.4.2012 nasledovné:

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.3 Zákona o starobnom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,056.

ING DSS 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 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a znižujú dôchodkovú jednotku fondu.

Náklady na služby depozitára do 31.3.2012 boli účtované na ľarchu správčovskej spoločnosti a neznižovali dôchodkovú jednotku fondu. Od 1.4.2012 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.

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 investovania je dosahovať stabilný výnos pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika. Pre naplnenie investičného cieľa dôchodková správcovská spoločnosť investovala majetok v dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa počas roka najmä z dlhopisových, peňažných investícií a investícií v cudzích menách.

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

Poznámky k 30. júna 2013

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

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 (+)	753 245	1 585 851
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	1 235 544	(163 452)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(266 979)	(231 163)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)		
5.	Výnosy z dividend (+)		
6.	Pohľadávky za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	43 028 308	71 828 339
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(28 729 824)	(93 409 655)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Závazky voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	16 020 294	(20 390 080)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)		
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností		
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)		
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	27 020 513	(3 501 330)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	27 020 513	(3 501 330)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	3 231 957	14 532 402
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátane PL (+/-),	(48 409 556)	(3 700 760)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)		-
24.	Dedičstvá (-)		
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)		
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)		
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(48 409 556)	10 831 642
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	426	(4 240)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(2 136 366)	(13 064 008)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	5 372 981	16 369 602
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	3 236 615	3 305 594

**HARMONIA – ZMIEŠANÝ NEGARANTOVANÝ DŮCHODKOVÝ FOND
ING DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.**

Poznámky k 30. júna 2013

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

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	168 437 534	161 914 722
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek	4 506 207 603	4 483 309 484
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,037379	0,0361150
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	3 231 510	26 850 040
2.	Zisk alebo strata fondu	633 876	5 761 427
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	0	(202 896)
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(152 153 402)	(25 885 759)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(148 288 016)	6 522 812
A.	Čistý majetok na konci obdobia	20 149 518	168 437 534
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	538 512 387	4 506 207 603
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,037417	0,037379

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

Poznámky k 30. júna 2013

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

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	598 740	-
4.	Do jedného roku	-	4 991 657
5.	Do dvoch rokov	-	2 501 546
6.	Do piatich rokov	6 315 788	82 171 846
7.	Nad päť rokov	9 008 930	43 679 493
	Spolu	15 923 458	133 344 543

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 106 463	288 037
2.	Do troch mesiacov	605 938	17 430 333
3.	Do šiestich mesiacov	2 022 968	12 858 360
4.	Do jedného roku	4 340 990	27 719 871
5.	Do dvoch rokov	1 322 494	19 868 756
6.	Do piatich rokov	3 030 184	39 813 520
7.	Nad päť rokov	3 494 420	15 365 666
	Spolu	15 923 458	133 344 543

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	1 003 528	3 178 003
a.1.	nezaložené	1 003 528	3 178 003
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	14 919 930	131 974 452
b.1.	nezaložené	14 919 930	131 974 452
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	15 923 458	133 344 543

Číslo riadku	2.I. USD 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		

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

Poznámky k 30. júna 2013

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov	0	1 807 912
7.	Nad päť rokov		
	Spolu	0	1 807 912

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov	0	8 411
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov	0	1 799 501
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
	Spolu	0	1 807 912

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov		
1.1.	nezaložené		
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Dlhopisy s kupónmi	0	1 807 912
2.1.	nezaložené	0	1 807 912
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	0	1 807 912

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 000 076	-
2.	Do troch mesiacov		11 012 755
3.	Do šiestich mesiacov		6 603 946
4.	Do jedného roku		
	Spolu	1 000 076	17 616 701

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 000 076	7 011 055
2.	Do troch mesiacov		4 001 700
3.	Do šiestich mesiacov		6 603 945
4.	Do jedného roku		
	Spolu	1 000 076	17 616 701

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

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

Poznámky k 30. júna 2013

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

1.	Hrubá hodnota pohľadávok	1 000 076	17 616 701
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok	1 000 076	17 616 701

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov	-	10 650 872
2.	Do piatich rokov		
3.	Nad päť rokov		
	Spolu	-	10 650 872

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej 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	-	10 650 872
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
	Spolu	-	10 650 872

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	10 650 872
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	10 650 872

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 798 228	5 347 699
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	Medzisúčtet - súvaha	2 798 228	5 347 699
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	2 798 228	5 347 699

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

Poznámky k 30. júna 2013

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	438 320	25 282
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	438 320	25 282
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	438 320	25 282

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

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	26	-
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		

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

Poznámky k 30. júna 2013

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

x	Medzisúčet - súvaha	26	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	26	-

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	32	-
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	32	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	32	.

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	13 880	38 813
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady	92 777	309 633
4.	Dlhové cenné papiere	646 588	1 175 216
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	753 245	1 523 662

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	7 484	372 041
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	43 236	1 079 536
4.	Podielové listy	-	
	Spolu	50 720	1 541 577

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

Poznámky k 30. júna 2013

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		-
2.	USD	116 718	-
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	(2)	-
8.	HUF		
9.	PLN	(2)	-
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	116 714	-

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	320	-
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	1 117	1 550
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	14 347	1 910
	Spolu	15 784	3 460

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

1. Národná rada Slovenskej republiky schválila v roku 2012 pod číslom 252/2012 Z. z. novelu zákona o starobnom dôchodkovom sporení č. 43/2004, podľa ktorej:

S účinnosťou od 1. septembra 2012 došlo k týmto najpodstatnejším zmenám:

- Zníženie sadzby príspevkov na starobné dôchodkové sporenie z 9% na 4% z vymeriavacieho základu. V uvedenej výške budú tzv. povinné príspevky uhrádzané v období od 1.9.2012 do 31.12.2016. Od roku 2017 sa bude každý rok zvyšovať sadzba príspevkov o 0,25% až do roku 2024, kedy dosiahne výšku 6%. Zároveň sa znižuje odplata Sociálnej poisťovni za každý odvedený príspevok z 0,5% na 0,25%.
- Otvorenie II. piliera pre vstup i výstup v období od 1.9.2012 do 31.1.2013.

S účinnosťou od 1. januára 2013 došlo k týmto najpodstatnejším zmenám:

- Zavedenie tzv. dobrovoľných príspevkov. Výška týchto príspevkov nebude zákonom obmedzená a sporiteľ je oprávnený ich uhrádzať prostredníctvom zamestnávateľa na základe dohody so zamestnávateľom zrážkou zo mzdy, alebo sám priamo prevodom na účet. Z uhradených dobrovoľných príspevkov si bude môcť sporiteľ uplatniť daňovú úľavu do výšky 2% zo základu dane a to do zdaňovacieho obdobia za rok 2016 (za zdaňovacie obdobie 2013 maximálne do výšky 943,20 €).

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

Poznámky k 30. júna 2013

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

- Systém sa opäť stal dobrovoľným. Zákon presne vymedzil tých, ktorí môžu uzatvoriť zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení – sú to predovšetkým osoby, ktorým vzniklo prvé dôchodkové poistenie, pričom ku dňu podpisu zmluvy nedovŕšili 35 rokov veku.
 - Zmeny v štruktúre fondov - spoločnosť musí spravovať minimálne dva dôchodkové fondy; jeden dlhopisový garantovaný dôchodkový fond a jeden akciový negarantovaný dôchodkový fond (môže však vytvárať a spravovať aj viac garantovaných a negarantovaných fondov). V prípade garantovaného dôchodkového fondu sa musí spoločnosť v štatúte zaviazat' doplniť majetok fondu v zmysle zákona v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky. Pri negarantovanom dôchodkovom fonde sa na spoločnosť povinnosť garancií vzťahovať nebude. Pre našu spoločnosť táto zmena znamenala i zmenu v názvoch dôchodkových fondov – dlhopisový dôchodkový fond sa bude volať dlhopisový garantovaný dôchodkový fond a k názvom ostatných dôchodkových fondov pribudne označenie negarantovaný.
 - Zmeny v odplatách – zjednotila sa maximálna výška odplaty za správu dôchodkového fondu. Spoločnosť má právo na odplatu za správu dôchodkového fondu vo výške maximálne 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Spoločnosť má taktiež právo na odplatu za zhodnotenie majetku v každom dôchodkovom fonde. Zároveň sa zvýšila maximálna výška koeficientu na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde na 0,1.
2. S účinnosťou od 1.2.2013 došlo k zmene depozitára dôchodkových fondov ING DSS. Pôvodného depozitára Volksbank Slovensko, a s. nahradila Všeobecná úverová banka, a.s..
3. Národná rada Slovenskej republiky schválila pod číslom 132/2013 Z.z. novelu zákona o bankách, ktorým sa novelizujú i ďalšie zákony, vrátane zákona o starobnom dôchodkovom sporení č. 43/2004. Kľúčovými zmenami na základe tejto legislatívnej zmeny účinnnej od 10.6.2013 sú najmä:
- a) opätovné zavedenie sprostredkovania v sektore starobného dôchodkového sporenia umožnené pre viazaných finančných agentov alebo samostatných finančných agentov
 - b) zvýšenie maximálneho výdavku na uzatvorenie zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení zo 6% na 8% priemernej mesačnej mzdy v národnom hospodárstve SR vykázananej Štatistickým úradom SR za kalendárny rok, ktorý 2 roky predchádza kalendárnemu roku, v ktorom sa zmluva o starobnom dôchodkovom sporení uzatvorila.
3. V zmiešanom fonde je k 30.6. 2013 evidovaných 3 tis. sporiteľov (k 31.12.2012: 28 tis. sporiteľov.)