

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

zostavenej podľa slovenských právnych predpisov

k 31. decembru 2007

za obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007

A.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE	2
B.	POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY	3
C.	PREHLAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ	6
D.	PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH (NEPRIAMA METÓDA)	8
E.	POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT.....	10
F.	PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH.....	13
G.	OSTATNÉ POZNÁMKY	14

A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

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

Trnavská cesta 50/B

821 02 Bratislava

(ďalej len „vyvážený fond“)

Vyvážený fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 1.

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

Dňa 09.12.2005 sa konalo Valné zhromaždenie akcionárov Spoločnosti, ktoré okrem iného schválilo Zmluvu o zlúčení spoločnosti ING s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou Sympatia–Pohoda d.s.s, a.s. so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava (ďalej len „Sympatia–Pohoda“). V súlade s podmienkami „Zmluvy o zlúčení“ sa spoločnosť Sympatia–Pohoda zlúčila do spoločnosti ING tak, že na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o zrušení spoločnosti Sympatia–Pohoda bez likvidácie udeleného dňa 06.12.2005 spoločnosť Sympatia–Pohoda zanikla, pričom jej imanie ako aj správa fondov, práv a povinností plynúcich zo starobného dôchodkového sporenia voči sporiteľom a poberateľom dôchodku starobného dôchodkového sporenia prešla na ING. Účinnosť zlúčenia podľa tejto zmluvy nastala dňom zápisu zlúčenia do Obchodného registra. Od 1.11.2005 sa všetky úkony správcovskej spoločnosti Sympatia–Pohoda považujú z hľadiska účtovníctva za úkony vykonané na účet spoločnosti ING. Spoločnosť ING je právnym nástupcom spoločnosti Sympatia–Pohoda a prebrala všetky jej práva a záväzky ku dňu 31.12.2005.

Depozitárom majetku vo vyváženom dôchodkovom fonde je Volksbank Slovensko, a.s. so sídlom Vysoká 9, 811 02 Bratislava. Od 1.11.2007 došlo k zmene obchodného mena z ĽUDOVÁ BANKA, a.s.

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

Rizikový profil fondu:

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

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka vyváženého fondu bola zostavená ku dňu 31.12.2007 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 01.01.2007 do 31.12.2007.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka vyváženého fondu k 31. decembru 2006 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 11. júna 2007.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Spoločnosť vedie účtovníctvo vyváženého fondu v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s opatrením MF SR č. 20 359/2002-92 z 13.11.2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v platnom znení (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).
2. Účtovná závierka bola zostavená v súlade s opatrením MF SR zo 16. marca 2005 č. MF/5292/2005-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre finančné inštitúcie, ktoré nevykonávajú poisťovaciu činnosť a zaistovaciu činnosť, pre Fond ochrany vkladov a Garančný fond investícií a ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR č. 20 359/2002-92 z 13. novembra 2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v znení neskorších opatrení.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania fondu (going concern).

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2007 do 31.12.2007 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov a derivátov oceňovaných reálnou hodnotou.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli počas účtovného obdobia aplikované účtovnou jednotkou konzistentne.

3. Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:
 - a) deň výplaty alebo prevzatia hotovosti,
 - b) deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
 - c) deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
 - d) deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
 - e) deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva,
 - f) deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.
4. Spôsob ocenenia majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov a kurzy použité na prepočet cudzej meny na slovenskú korunu:
 - a) účtovná jednotka nadobúdala do svojho majetku výlučne finančný majetok,
 - b) pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Pochybné a nevymožiteľné pohľadávky sa účtujú v hodnotách znížených o opravné položky,
 - c) záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou,
 - d) majetok a záväzky v cudzej mene sa v deň uskutočnenia účtovného prípadu prepočítajú podľa aktuálneho kurzového lístka NBS. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa prepočítajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje.
5. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok:

Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku účtovnou jednotkou nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.

Účtovná jednotka nevlastnila do dňa zostavenia účtovnej závierky žiadny majetok, ktorý by bol predmetom ich klasifikácie.

6. Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely:
 - a) Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a ostatné dlhové cenné papiere a akcie vrátane podielových listov a ostatných podielov sa členia podľa zámeru spoločnosti, s ktorým boli obstarané na portfólio cenných papierov držaných do splatnosti, určených na obchodovanie alebo určených na predaj alebo obstarané v primárnych emisiách neurčené na obchodovanie. Do portfólia cenných papierov držaných do splatnosti môžu byť zaradené iba dlhové cenné papiere,
 - b) Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a iné dlhové cenné papiere sú účtované v obstarávacej cene vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto cenných papierov. Akcie, podielové listy a ostatné podiely sú ku dňu obstarania účtované v obstarávacej cene,
 - c) Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sú účtované na účtoch nákladov a výnosov odo dňa obstarania do dňa splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade cenných papierov určených na obchodovanie, na predaj a cenných papierov držaných do splatnosti so zostatkovou dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sú prémie alebo diskont účtované na účtoch nákladov a výnosov rovnomerne odo dňa obstarania do dňa splatnosti,
 - d) Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely určené na obchodovanie alebo predaj sú ku dňu účtovnej závierky oceňované reálnou hodnotou a zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtuje na účte Oceňovací rozdiel z ocenenia majetku a záväzkov v rámci vlastného imania,
 - e) Reálna hodnota používaná pre ocenenie cenných papierov sa určuje ako trhová cena vyhlásená ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možné cenný papier predať,
 - f) Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota je určená kvalifikovaným odhadom a rovná sa miere podielu účtovnej jednotky na vlastnom imaní v obchodnej spoločnosti v prípade akcií, miere podielu účtovnej jednotky na čistej hodnote majetku v podielovom fonde v prípade podielových listov, alebo súčasnej hodnote dlhových cenných papierov,
 - g) K dlhovým cenným papierom držaným do splatnosti sa tvoria opravné položky. Opravné položky k týmto cenným papierom sa tvoria v sume, ktorá odráža zmenu rizikovosti emitenta, nie zmeny úrokových mier bezrizikových finančných nástrojov podľa jednotlivých cenných papierov. Opravné položky sa tvoria tiež k ostatným podielom.
7. Forwardy:

Forward je neštandardizovaným termínovým kontraktom, ktorý zaväzuje k plneniu obidve zmluvné strany. Patrí medzi deriváty mimoburzového trhu. Finančné deriváty sú nástroje, ktorých hodnota je odvodená od určitého podkladového nástroja.

Forwardy umožňujú ich držiteľovi kúpiť alebo predať podkladový nástroj s dodaním alebo plnením v budúcnosti za vopred stanovených podmienok.

O reálnej hodnote derivátov sa účtuje v súvahe, podkladové nástroje sa evidujú v podsúvahe.
8. Termínované vklady:

Termínované vklady sú účtované a vykazované spolu s alikvotným úrokovým výnosom (ďalej len AÚV). Pre účely zostavenia výkazu Cash Flow sú zahrnuté do finančného majetku.
9. Odplata dôchodkovej správcovskej spoločnosti:
 - a) Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku sa strháva v okamihu prijatia príspevku a je odoslaná z bežného účtu fondu na bežný účet správcovskej spoločnosti. Dôchodkové jednotky sú pripísané na osobný dôchodkový účet sporiteľa v čistej hodnote,
 - b) Odplata za správu dôchodkového fondu vo výške 0,075% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde sa počíta po ukončení príslušného mesiaca, znižuje sa o ňu hodnota kapitálového fondu znížením počtu dôchodkových jednotiek a finančné prostriedky sú prevedené z bežného účtu fondu na bežný účet správcovskej spoločnosti.

10. Náklady a výnosy:

Náklady a výnosy fondu sú spojené iba s investičnou činnosťou fondu.

11. Dane:

Rastový fond nie je daňovníkom a zaplatená zrážková daň z úrokov z bežných účtov, termínovaných vkladov a dividend je konečnou daňovou povinnosťou.

12. Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke:

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v tisícoch slovenských korún, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze ziskov a strát sú uvedené v zátvorkách.

C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

Označenie	POLOŽKA	1.1.06	Zmena	31.12.06	Zmena	31.12.07
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie					
a)	upísané základné imanie					
b)	pohľadávky voči akcionárom					
c)	zníženie základného imania					
2.	Vlastné akcie					
3.	Emisné ážio					
a)	prevod do základného imania					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií					
4.	Ostatné kapitálové fondy	219 587	664 904	884 491	747 171	1 631 662
a)	Príspevky na dôchodkové sporenie - SP	222 003	608 956	830 959	711 012	1 541 971
b)	Poplatok za vedenie dôch. účtu	(2 220)	(6 088)	(8 308)	(11 509)	(19 817)
c)	Odplata za správu dôch. účtu	(612)	(5 684)	(6 296)	(7 109)	(13 405)
d)	Medzifondový presun dôch. jednotiek	416	11 587	12 003	38 943	50 946
e)	Prestupy z iných DSS	0	24 243	24 243	36	24 279
f)	Prestupy do iných DSS	0	(78 919)	(78 919)	(2 782)	(81 701)
g)	Prevod z DSS Sympatia-Pohoda		108 334	108 334	0	108 334
h)	Vyplatenie dôch. jednotiek	0	0	0	0	0
i)	Zhodnotenie - prevod zisku/straty	0	2 475	2 475	18 580	21 055
5.	Rezervné fondy					
a)	povinný prídel					
b)	iné zvýšenie					
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia					
d)	prevod do základného imania					
e)	rozdelenie akcionárom					
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku					
a)	úhrada straty z ročného hospodárenia					
b)	prevod do základného imania					
c)	prevod do rezervných fondov					
d)	rozdelenie akcionárom					
7.	Oceňovacie rozdiely z CP na predaj					
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezp.derivátov					
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene					
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek					
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky					
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde	(222)	1 095	873	(15 559)	(14 686)
12.	Nerozdelený zisk					
a)	prevod do základného imania					
b)	úhrada straty minulých období					
c)	prídely do fondov					
d)	rozdelenie akcionárom					
e)	prídel do sociálneho fondu					
f)	výplata tantiém					

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2007

zostavená za obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007

(v tis. Sk)

Ozna- čenie	POLOŽKA	1.1.06	Zmena	31.12.06	Zmena	31.12.07
	g) podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke					
13.	Neuhradená strata					
	a) prevod na zníženie základného imania					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	2 475	16 105	18 580	40 354	58 934
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	221 840	682 104	903 944	771 966	1 675 910

D. Prehľad o peňažných tokoch (Nepriama metóda)

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2007	31.12.2006
a	b	c	1	2
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení(+/-)	1	58 934	18 580
A.1.	<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.1.1 až A.1.5) (+/-)</i>	2	(44 239)	(18 563)
A.1.1	Zmena stavu oprávok (+/-)	3		
A.1.2	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	4		
A.1.3	Zmena stavu rezerv (+/-)	5		
A.1.4	Úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+/-)	6	(44 239)	(18 563)
A.1.5	Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (+/-)	7		
A.2.	<i>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.2.1 až A.2.6)</i>	8	57 168	11 862
A.2.1	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	9	878	(1 306)
A.2.2	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	10	352	719
A.2.3	Zmena stavu zásob (-/+)	11		
A.2.4	Zmena stavu finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	12	(709 973)	(662 567)
A.2.5	Kapitálový fond – Dôchodkové jednotky (+/-)		728 591	662 429
A.2.6	Prijaté úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+/-)		37 320	12 587
A	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet Z/S+A1+A2)	13	71 863	11 879
B.1	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	14		
B.2	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (+)	15		
B.3	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)	16		
B.4	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (-)	17		
B.5	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	18		
B.6	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	19		
B	Peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B 1 až B 6)	20		
C.1	<i>Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C 1.1 až C 1.4)</i>	21		
C.1.1	Zmena stavu kapitálového fondu - dôchodkové jednotky, s výnimkou prevedeného výsledku hospodárenia (+/-)	22		
C.1.2	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania (+)	23		
C.1.3	Prijaté peňažné dary (+)	24		
C.1.4	Výdavky ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)	25		
C.2.	<i>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti (súčet C 2.1 až C 2.6)</i>	26		
C.2.1	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (+)	27		
C.2.2	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (-)	28		
C.2.3	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	29		
C.2.4	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	30		
C.2.5	Príjmy z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (+)	31		
C.2.6	Výdavky na splácanie dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (-)	32		
C	Peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C 1 a C 2)	33		

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2007

zostavená za obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007

(v tis. Sk)

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2007	31.12.2006
D	Oceňovací rozdiel z prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene (+/-)	34	587	(70)
E	Peňažné toky spolu (+/-) (súčet A+B+C+D)	35	72 450	11 809
F	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)	36	26 496	14 687
G	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (+/-)	37	98 946	26 496

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát**Majetok**

E.1. Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

Číslo pozn.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.1.	Bežné účty	Zostatok	98 946	26 496
Spolu			98 946	26 496

E.2. Ostatné pohľadávky voči bankám

Číslo pozn.	Ostatné pohľadávky voči bankám	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.2.	Termínované vklady	Istina	315 000	110 000
		Úroky	238	75
Spolu			315 238	110 075

E.3. Cenné papiere (CP)

Číslo pozn.	Cenné papiere na obchodovanie	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.3.	Akcie		273 370	127 727
	- z toho	Obstarávacia cena	286 444	128 603
		Precenenie	(13 074)	(876)
	Bezкупónové dlhopisy		13 995	0
	- z toho	Obstarávacia cena	13 951	0
		AÚV	44	0
	Štátne dlhopisy		389 992	396 860
	- z toho	Obstarávacia cena	380 504	386 159
		AÚV	12 506	10 963
		Amortizácia	(686)	(87)
		Precenenie	(2 332)	(175)
	Ostatné dlhopisy		20 041	2 527
	- z toho	Obstarávacia cena	19 730	2 503
		AÚV	143	60
		Amortizácia	42	20
		Precenenie	126	(56)
	Eurobondy		336 041	143 643
	- z toho	Obstarávacia cena	334 586	142 496
		AÚV	3 987	1 205
		Amortizácia	(17)	14
		Precenenie	(2 515)	(72)
Hypotekárne záložné listy		226 357	94 047	
	Obstarávacia cena	224 523	93 489	
	AÚV	1 828	531	
	Amortizácia	18	(50)	

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2007

zostavená za obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007

(v tis. Sk)

	Precenenie	(12)	77
Spolu		1 259 796	764 804

E.4. Deriváty

Číslo pozn.	Deriváty	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.4.	Zabezpečovacie deriváty	Zostatok	3 615	2 108
Spolu			3 615	2 108

Účtovná jednotka eviduje v podsúvahe deriváty na zabezpečenie menového rizika (viď. F). V súvahe je uvedené ich precenenie na reálnu hodnotu ku dňu zostavenia účtovnej závierky vo výške 3 615 tis. Sk.

E.5. Ostatný majetok

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.5.	Pohľadávky	Pohľadávka voči správcovskej spoločnosti - poplatky pri obchodoch s CP	6	151
		Zúčtovanie s trhom CP - splátka kupónu		232
		Zúčtovanie s trhom CP - dividendy	226	268
		Prijaté príspevky – medzifondový presun	221	680
Spolu			453	1 331

E.6. Účtovná jednotka neeviduje ku dňu zostavenia účtovnej závierky žiadne podriadené pohľadávky a žiadne odložené daňové pohľadávky.

E.7. Účtovná jednotka neeviduje ku dňu zostavenia účtovnej závierky žiadny hmotný a nehmotný majetok.

E.8. Spoločnosť neprijala ani neposkytla žiadne pôžičky, úvery alebo záruky za úvery.

Záväzky

E.9. Deriváty

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.9.	Záväzky z derivátov	Deriváty - zabezpečovacie	916	0
E. 9.	Spolu		916	0

E.10. Ostatné záväzky

Číslo pozn.	Ostatné záväzky	Položky	31.12.2007	31.12.2006
		Závazok voči správcovskej spoločnosti - odplata za správu dôchodkového fondu (0,075%)	1 222	690
		Platby na odoslanie - prevody do iných DSS a medzifondový presun	0	180
Spolu			1 222	870

Výška poplatku za vedenie dôchodkového účtu a odplaty za správu bola schválená v štatúte vyváženého fondu a ich výška nebola v priebehu účtovného obdobia upravovaná.

E.11. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne záväzky z repo obchodov.

E.12. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne rezervy.

E.13. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne podriadené záväzky.

E.14. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadny odložený daňový záväzok.

Výkaz ziskov a strát

E.15. Čisté úrokové výnosy

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.15.	Úrokové výnosy	Úroky z cenných papierov	35 383	8 695
		Úroky z bežných účtov	1 279	763
		Úroky z termínovaných vkladov	7 577	9 105
E. 15	Čisté úrokové výnosy		44 239	18 563

E.16. Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.16.	Výnosy	Poplatky pri obchodoch s CP hradené správcovskou spoločnosťou	726	438
E. 16.	Čistý zisk		726	438

E.17. Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.17.	Výnosy	Dividendy	3 726	597
		Výnosy z predaja CP – akcie	21 918	113 091
		Výnosy z predaja CP – dlhopisy	0	4 919
		Predaj práv	3	0
		Výnosy z derivátových operácií	8 410	0
		Kurzové zisky	3 129	1 515
	Náklady	Náklady na predaj CP - akcie	(16 402)	(113 437)
		Náklady na predaj CP - dlhopisy	0	(5 335)
		Náklady z derivátových operácií - forwardy	(3 556)	0
		Kurzové straty	(3 259)	(1 771)
E. 17.	Čistý zisk		13 969	(421)

E.18. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne ostatné výnosy ani náklady.

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2007	31.12.2006
a	b	c	1	2
	Aktíva	1	290 704	118 503
1.	Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk	2		
1a.	Pohľadávky z budúcich úverov a pôžičiek	3		
1b.	Poskytnuté záruky a ručenia	4		
2.	Poskytnuté zabezpečenia	5		
2a.	Nehnuteľnosti	6		
2b.	Peňažné prostriedky	7		
2c.	Cenné papiere	8		
2d.	Ostatné	9		
3.	Pohľadávky zo spotových operácií s	10		
3a.	Úrokovými nástrojmi	11		
3b.	Menovými nástrojmi	12		
3c.	Akciovými nástrojmi	13		
3d.	Komoditnými nástrojmi	14		
3e.	Úverovými nástrojmi	15		
4.	Pohľadávky z pevných termínových operácií s	16	290 704	118 503
4a.	Úrokovými nástrojmi	17		
4b.	Menovými nástrojmi	18	290 704	118 503
4c.	Akciovými nástrojmi	19		
4d.	Komoditnými nástrojmi	20		
4e.	Úverovými nástrojmi	21		
5.	Pohľadávky z operácií s opciami s	22		
5a.	Úrokovými nástrojmi	23		
5b.	Menovými nástrojmi	24		
5c.	Akciovými nástrojmi	25		
5d.	Komoditnými nástrojmi	26		
5e.	Úverovými nástrojmi	27		
6.	Odpísané pohľadávky	28		
7.	Hodnoty odovzdané do úschovy, do správy, na uloženie	29		
8.	Hodnoty odovzdané na nakladanie, z toho cenné papiere	30		
	Pasíva	31	290 704	118 503
1.	Záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk	32		
1a.	záväzky z budúcich úverov a pôžičiek	33		
1b.	prijaté záruky a ručenia	34		
2.	Prijaté zabezpečenia	35		
2a.	nehnuteľnosti	36		
2b.	peňažné prostriedky	37		
2c.	cenné papiere	38		
2d.	ostatné	39		
3.	Záväzky zo spotových operácií s	40		
3a.	úrokovými nástrojmi	41		
3b.	menovými nástrojmi	42		
3c.	akciovými nástrojmi	43		
3d.	komoditnými nástrojmi	44		
3e.	úverovými nástrojmi	45		
4.	Záväzky z pevných termínových operácií s	46	290 704	118 503
4a.	úrokovými nástrojmi	47		
4b.	menovými nástrojmi	48	290 704	118 503

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2007

zostavená za obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007

(v tis. Sk)

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2007	31.12.2006
4c.	akciovými nástrojmi	49		
4d.	komoditnými nástrojmi	50		
4e.	úverovými nástrojmi	51		
5.	Záväzky z operácií s opciami s	52		
5a.	úrokovými nástrojmi	53		
5b.	menovými nástrojmi	54		
5c.	akciovými nástrojmi	55		
5d.	komoditnými nástrojmi	56		
5e.	úverovými nástrojmi	57		
6.	Hodnoty prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie	58		
7.	Portfólia prevzaté na riadenie	59		
8.	Cenné papiere klientov	60		

Účtovná jednotka eviduje v podsúvahe deriváty na zabezpečenie menového rizika. V súvahe je uvedené ich precenenie na reálnu hodnotu ku dňu zostavenia účtovnej závierky vo výške 3 615 tis. Sk (viď.E4).

G. Ostatné poznámky

- Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami
 - Objemy realizovaných obchodov so spriaznenými osobami:
Vyvážený fond ING realizoval vo vykazovanom období prostredníctvom spriaznenej spoločnosti ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky krátkodobé termínované vklady. Obchody boli realizované za trhových podmienok.
 - Účtovná jednotka nevydala ku dňu účtovnej závierky voči spriazneným osobám žiadne záruky.
 - Účtovná jednotka neprijala ku dňu účtovnej závierky od spriaznených osôb žiadne záruky.
- K 31.12.2005 došlo k zlúčeniu vyváženého fondu ING s vyváženým fondom Sympatia - Pohoda a k prechodu správy vyváženého fondu ako aj práv a povinností plynúcich zo starobného dôchodkového sporenia voči sporiteľom a poberateľom dôchodku starobného dôchodkového sporenia zo správcovskej spoločnosti Sympatia - Pohoda na správcovskú spoločnosť ING.
Dôchodkové jednotky vyváženého fondu Sympatia - Pohoda boli ku dňu zlúčenia prevedené v sume zodpovedajúcej hodnotám osobných dôchodkových účtov k 31.12.2005 do vyváženého fondu ING.
- Udalosti ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky
 - Na základe rozhodnutia Spoločnosti došlo od 01.03.2008 k zníženiu odplaty za správu vyváženého fondu z 0,075 % na 0,065 % priemernej mesačnej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
- S účinnosťou od 1. januára 2008 prišlo k otvoreniu 2.piliera dôchodkového sporenia, ktoré umožňuje odchody klientov z fondového systému DSS naspäť do štátneho systému. Súčasná legislatíva umožňuje tieto prechody klientov DSS v priebehu prvého polroku 2008. V súčasnosti však nie je jasné, či vláda Slovenskej republiky bude v budúcnosti prijímať ďalšie kroky, ktoré by ďalej umožnili odchody klientov z fondového systému alebo zvýšili motiváciu klientov k návratu do štátneho penzijného systému.
- Vo vyváženom fonde je k 31.12.2007 evidovaných 42 tis. sporiteľov.

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2007

zostavená za obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007

(v tis. Sk)

6. Hodnota a zhodnotenie dôchodkových jednotiek:

Položky	30.12.2005	29.12.2006	31.12.2007
Hodnota dôchodkovej jednotky	1,0287	1,0609	1,0996
Zhodnotenie dôchodkovej jednotky	2,87%	6,09%	9,96%
Čistá hodnota majetku vo fonde (tis. Sk)	221 976	904 521	1 677 128

Hodnota dôchodkovej jednotky a čistá hodnota majetku vo fonde je uvedená k poslednému pracovnému dňu účtovného obdobia v súlade so zákonom č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Položky	
Čistá hodnota majetku vo fonde k 31.12.2007	1 677 128
Vlastné imanie k 31.12.2007	1 675 910
Rozdiel	(1 218)

Položky	NAV k 31.12.2007	Účtovníctvo k 31.12.2007	Rozdiel
Bežné účty - úroky z bežných účtov s valutou 31.12.2007	98 940	98 946	6
Cenné papiere - AUV	18 510	18 508	(2)
Závazky voči správcovskej spoločnosti - odplata za správu fondu 0,075% za 12/07	0	(1 222)	(1 222)
Spolu			(1 218)

7. Zisk bežného účtovného obdobia bude v plnej výške pripísaný sporiteľom starobného dôchodkového sporenia.

8. Údaje o trhovom riziku

ING DSS fondy sú vystavené trhovým rizikám a kreditnému riziku. Z trhových rizík sa jedná o menové a úrokové riziko a riziko volatility akciových trhov. Ostatné netrhové riziká nesie ING DSS správcovská spoločnosť. Na riadenie menového rizika sú využívané forwardové operácie. Investície vo fondoch sú týmto zaistené proti riziku posilnenia slovenskej koruny voči vybraným zahraničným menám. Dojednané podmienky forwardových operácií závisia na mene, v ktorej sú zahraničné cenné papiere denominované a na celkovej hodnote cenných papierov v danej mene. V ING DSS fondoch sa deriváty využívajú iba na obmedzenie menového rizika.

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2007

zostavená za obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007

(v tis. Sk)

Rozpis majetku a záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2007:

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	neurčené	Spolu
Akcie						273 370	273 370
Dlhopisy	17 586	29 162	10 246	784 266	145 166		986 426
Vklady v bankách	414 184						414 184
Pohľadávky	1 947	2 121					4 068
Záväzky	1 348	790					2 138

Rozpis majetku a záväzkov podľa mien k 31.12.2007:

	SKK	CZK	EUR	USD	HUF	PLN	JPY	GBP	CHF	Spolu
Akcie		23 808	117 783	58 915	8 502	9 140	34 909	5 898	14 415	273 370
Dlhopisy	986 426									986 426
Vklady v bankách	386 725	1 068	17 736	322	114	5 324	52	196	2 647	414 184
Pohľadávky	3 836	6	51	175						4 068
Záväzky	2 138									2 138

9. Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2007

zostavená za obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007

(v tis. Sk)

Deň zostavenia poznámok:	Štatutárny orgán účtovnej jednotky:	Za zostavenie poznámok zodpovedá:	Za vedenie účtovníctva zodpovedá:
31.3.2008			