

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

zostavenej podľa slovenských právnych predpisov

k 30. júnu 2008

za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

A.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE	3
B.	POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY	4
C.	PREHLAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ	7
C.1.	PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30.6.2008.....	9
D.	PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH (NEPRIAMA METÓDA)	10
E.	POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT.....	12
F.	PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH.....	17
G.	OSTATNÉ POZNÁMKY	18

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

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 30.6.2008 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 01.01.2008 do 30.6.2008.

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 17. júna 2008.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Spoločnosť vedie účtovníctvo rastového fondu v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s opatrením MF SR č. 25 835/2007-74 z 13.12.2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).

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

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2008 do 30.06.2008 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov a derivátov oceňovaných reálnou hodnotou.

2. 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.
3. 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) o dlhovom cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak v deň ocenenia nie je pre daný dlhový papier trhovacia cena, použije sa kvalifikovaný odhad,
 - c) pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou.
 - d) záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou,
 - e) ocenenie majetku, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou, sa v účtovnej závierke, upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty,
 - f) 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.
4. 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.
5. 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. Náklady súvisiace s ich obstaraním sa od 1.1.2008 účtujú ako transakčné náklady a nevstupujú do hodnoty cenného papiera. 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 prémia 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 na predaj sú ku dňu účtovnej závierky oceňované reálnou hodnotou a zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účte náklady z ocenenia majetku a výnosy z ocenenia majetku,
 - e) Reálna hodnota používaná pre ocenenie cenných papierov sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možné cenný papier predat',
 - 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,
6. Forwardy:
Forward je neštandardizovaným termínovým kontraktom, ktorý zaväzuje k plneniu obidve zmluvnej strany. Patrí medzi deriváty mimoburzového trhu. Finančné deriváty sú nástroje, ktorých hodnota je odvodená od určitého podkladového nástroja.
Forwardy umožňujú ich držiteľovi kúpiť alebo predat' 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.
7. 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.
8. 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 sporiťela v čistej hodnote,
b) Odplata za správu dôchodkového fondu vo výške 0,065% 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. Počas sledovaného obdobia došlo k zmene výšky odplaty a to na základe rozhodnutia Spoločnosti od 1.3.2008 k zníženiu odplaty za správu vyváženého fondu z 0,075% na 0,065% priemernej mesačnej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
9. Náklady a výnosy:
Náklady a výnosy fondu sú spojené iba s investičnou činnosťou fondu.
10. Dane:
Vyvážený fond nie je daňovníkom a zaplatená zrážková daň z úrokov z bežných účtov, termínovaných vkladov a dividend je konečnou daňovou povinnosťou.

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

11. 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	31.12.06	Zmena	31.12.07	Zmena	30.06.08
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	884 491	747 171	1 631 662	301 959	1 933 621
a)	Príspevky na dôchodkové sporenie - SP	830 959	711 012	1 541 971	420 790	1 962 761
b)	Poplatok za vedenie dôch. účtu	(8 308)	(11 509)	(19 817)	(3 672)	(23 489)
c)	Odplata za správu dôch. účtu	(6 296)	(7 109)	(13 405)	(7 478)	(20 883)
d)	Medzifondový presun dôch. jednotiek	12 003	38 943	50 946	38 059	89 005
e)	Prestupy z iných DSS	24 243	36	24 279	69	24 348
f)	Prestupy do iných DSS	(78 919)	(2 782)	(81 701)	(736)	(82 437)
g)	Prevod z DSS Sympatia-Pohoda	108 334	0	108 334	0	108 334
h)	Vyplatenie dôch. jednotiek	0	0	0	(135 861)	(135 861)
i)	Zhodnotenie - prevod zisku/straty	2 475	18 580	21 055	5 474	26 529
i)	Pripísanie oceň. r. – zmena metodiky				(14 686)	(14 686)
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	873	(15 559)	(14 686)	14 686	0
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 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.06	Zmena	31.12.07	Zmena	30.06.08
	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	18 580	40 354	58 934	(81 160)	(22 226)
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	903 944	771 966	1 675 910	235 485	1 911 395

C.1. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30.6.2008

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
		30.6.2008	31.12.2007
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 675 910	903 944
a)	Počet dôchodkových jednotiek	1842830,636	958994,1896
b)	Hodnota 1 dôchodkovej jednotky	1,0996	1,0609
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	458918	749991
2.	Zisk alebo strata fondu	-75686	58934
3.	Pokles majetku z precenenia	0	-15559
4.	Odpísanie DJ za správu fondu	-11150	-18618
5.	Prevedené DJ / prestupy a výstupy	-136597	-2782
II.	Nárast / Pokles čistého majetku	235485	771966
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 911 395	1 675 910
a)	Počet dôchodkových jednotiek	2074628,133	1842830,636
b)	Hodnota 1 dôchodkovej jednotky	1,0854	1,0996

D. Prehľad o peňažných tokoch (Nepriama metóda)

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	30.06.2008	30.06.2007
a	b	c	1	2
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení(+/-)	1	(22 226)	26 567
A.1.	<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.1.1 až A.1.5) (+/-)</i>	2	(26 996)	(18 607)
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	(26 996)	(18 607)
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	(4 472)	25 666
A.2.1	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	9	(655)	(4 453)
A.2.2	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	10	306	742
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	(383 490)	(343 977)
A.2.5	Kapitálový fond – Dôchodkové jednotky (+/-)	13	346 213	357 648
A.2.6	Prijaté úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+/-)	14	33 154	15 706
A	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet Z/S+A1+A2)	15	(53 694)	33 626
B.1	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	16		
B.2	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (+)	17		
B.3	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)	18		
B.4	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (-)	19		
B.5	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	20		
B.6	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	21		
B	Peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B 1 až B 6)	22		
C.1	<i>Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C 1.1 až C 1.4)</i>	23		
C.1.1	Kapitálový fond – dôchodkové jednotky (+/-)	24		
C.1.2	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania (+)	25		
C.1.3	Prijaté peňažné dary (+)	26		
C.1.4	Výdavky ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)	27		
C.2.	<i>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti (súčet C 2.1 až C 2.6)</i>	28		
C.2.1	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (+)	29		
C.2.2	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (-)	30		
C.2.3	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	31		
C.2.4	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	32		
C.2.5	Príjmy z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (+)	33		
C.2.6	Výdavky na splácanie dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (-)	34		
C	Peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C 1 a C 2)	35		
D	Oceňovací rozdiel z prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene (+/-)	36	4 488	(607)

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

Ozna- čenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	30.06.2008	30.06.2007
E	Peňažné toky spolu (+/-) (súčet A+B+C+D)	37	(49 206)	33 019
F	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)	38	98 946	26 496
G	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (+/-)	39	49 740	59 515

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

Majetok

E.1a). Podľa druhov

Číslo pozn.	Cenné papiere na obchodovanie	Položky	30.06.2008	31.12.2007
	Akcie		240 136	273 370
	- z toho	Obstarávacia cena	318 159	286 444
		Precenenie	(78 023)	(13 074)
	Bezkupónové dlhopisy		17 002	13 995
	- z toho	Obstarávacia cena	16 824	13 951
		AÚV	178	44
	Štátne dlhopisy		530 184	389 992
	- z toho	Obstarávacia cena	527 850	380 504
		AÚV	10 687	12 506
		Amortizácia	(332)	(686)
		Precenenie	(8 021)	(2 332)
	Ostatné dlhopisy		19 474	20 041
	- z toho	Obstarávacia cena	18 944	19 730
		AÚV	196	143
		Amortizácia	52	42
		Precenenie	282	126
	Eurobondy		511 146	336 041
	- z toho	Obstarávacia cena	513 628	334 586
		AÚV	4 863	3 987
		Amortizácia	(5 215)	(17)
		Precenenie	(2 128)	(2 515)
	Hypotekárne záložné listy		253 461	226 357
		Obstarávacia cena	253 077	224 523
		AÚV	1 865	1 828
		Amortizácia	(39)	18
		Precenenie	(1 442)	(12)
Spolu			1 571 403	1 259 796

E. 1b) Podľa zostatkovej doby ich splatnosti

K 30.6.2008

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Dlhopisy bezkupónové		177 923		33 016		210 939
Dlhopisy s kupónom	17 002		315 087	645 502	142 737	1 120 328
	17 002	177 923	315 087	678 518	142 737	1 331 267

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

E. 1c) Podľa dohodnutej doby ich splatnosti

K 30.6.2008

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Dlhopisy bezkupónové				177 923	33 016	210 939
Dlhopisy s kupónom		17 002	106 620	649 751	346 955	1 120 328
		17 002	106 620	827 674	379 971	1 331 267

E. 1d) Podľa meny

	SKK	CZK	EUR	USD	HUF	PLN	JPY	GBP	CHF	Spolu
Dlhopisy bezkupónové	210 939									210 939
Dlhopisy s kupónom	998 850		121 478							1 120 328
	1 209 789		121 478							1 331 267

E. 2. Akcie

	SKK	CZK	EUR	USD	HUF	PLN	JPY	GBP	CHF	Spolu
Akcie		36 503	128 149	58 596	6 082	10 806				240 136

E. 3. Krátkodobé pohľadávky

E.3.a Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

Číslo pozn.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	Položky	30.06.2008	31.12.2007
	Bežné účty	Zostatok	49 740	98 946
Spolu			49 740	98 946

E.3 b. Ostatné pohľadávky voči bankám

Číslo pozn.	Ostatné pohľadávky voči bankám	Položky	30.06.2008	31.12.2007
	Termínované vklady	Istina	274 202	315 000
		Úroky	640	238
Spolu			274 842	315 238

E.4. Deriváty

Podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Deriváty	16 746					16 746

Číslo pozn.	Deriváty	Položky	30.06.2008	31.12.2007
	Zabezpečovacie deriváty	Zostatok	16 746	3 615
Spolu			16 746	3 615

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 16 746 tis. Sk.

E.5. Ostatný majetok

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	30.06.2008	31.12.2007
	Pohľadávky	Pohľadávka voči správcovskej spoločnosti - poplatky pri obchodoch s CP	0	6
		Zúčtovanie s trhom CP - splátka kupónu	0	0
		Zúčtovanie s trhom CP - dividendy	892	226
		Prijaté príspevky – medzifondový presun	216	221
Spolu			1 108	453

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.

Závazky

E.9. Závazky z derivátov

E.9.a) Podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Deriváty	1 101					1 101

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	30.08.2008	31.12.2007
	Závazky z derivátov	Deriváty - zabezpečovacie	1 101	916
Spolu			1 101	916

E.10. Ostatné záväzky

Číslo pozn.	Ostatné záväzky	Položky	30.06.2008	31.12.2007
		Závazok voči správcovskej spoločnosti - odplata za správu dôchodkového fondu (0,065%)	1 239	1 222
		Platby na odoslanie - prevody do iných DSS a medzifondový presun	104	0
Spolu			1 343	1 222

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 ani žiadne záväzky voči dcérskym účtovným jednotkám alebo pridruženým účtovným jednotkám.

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

E.13. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadny odložený daňový záväzok.

Výkaz ziskov a strát

E.14. Čisté úrokové výnosy

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	30.06.2008	30.06.2007
	Úrokové výnosy	Úroky z cenných papierov	19 067	15 158
		Úroky z bežných účtov	2 182	527
		Úroky z termínovaných vkladov	6 153	2 922
Čisté úrokové výnosy			27 402	18 607

E.15. Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	30.06.2008	30.06.2007
	Výnosy	Poplatky pri obchodoch s CP hradené správcovskou spoločnosťou	0	340
Čistý zisk			0	340

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

E.16. Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	30.06.2008	30.06.2007
	Výnosy	Dividendy	4 237	1 847
		Výnosy z operácií s CP	3 495	12 473
		Predaj práv	0	3
		Výnosy z derivátových operácií	39 888	4 003
		Kurzové zisky s operáciami s devízami	3 739	1 345
	Náklady	Náklady na predaj CP - akcie	84 508	(8 080)
		Náklady na predaj CP - dlhopisy	13	
		Náklady z derivátových operácií	2 419	(2 099)
		Kurzové straty s operáciami s devízami	14 047	(1 782)
Čistý zisk				7 620

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	30.06.2008	31.12.2007
a	b	c	1	2
	Aktíva	1	500 810	290 704
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	500 810	290 704
4a.	Úrokovými nástrojmi	17		
4b.	Menovými nástrojmi	18	500 810	290 704
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	500 810	290 704
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	500 810	290 704
4a.	úrokovými nástrojmi	47		
4b.	menovými nástrojmi	48	500 810	290 704

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	30.06.2008	31.12.2007
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 15.645 tis. Sk (vid'.E4).

G. Ostatné poznámky

- Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami
 - Objemy realizovaných obchodov so spriaznenými osobami:
Vyvážení 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 vyvážení fondu ING s vyvážení fondom Sympatia - Pohoda a k prechodu správy vyvážení fondu ako aj práv a povinností plynúcich zo starobného dôchodkového sporenia voči sporiteľom a pobratelom dôchodku starobného dôchodkového sporenia zo správcovskej spoločnosti Sympatia - Pohoda na správcovskú spoločnosť ING.
Dôchodkové jednotky vyvážení fondu Sympatia - Pohoda boli ku dňu zlúčenia prevedené v sume zodpovedajúcej hodnotám osobných dôchodkových účtov k 31.12.2005 do vyvážení fondu ING.
- 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 vyvážení fonde je k 30.06.2008 evidovaných 37 tis. sporiteľov.
- Hodnota a zhodnotenie dôchodkových jednotiek:

Položky	29.12.2006	31.12.2007	30.06.2008
Hodnota dôchodkovej jednotky	1,0609	1,0996	1,0854
Zhodnotenie dôchodkovej jednotky	6,09%	9,96%	8,54%
Čistá hodnota majetku vo fonde (tis. Sk)	904 521	1 677 128	1 912 632

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

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 30.06.2008	1 912 632
Vlastné imanie k 30.06.2008	1 911 395
Rozdiel	(1 237)

Položky	NAV k 30.06.2008	Účtovníctvo k 30.06.2008	Rozdiel
Bežné účty - úroky z bežných účtov s valutou 30.06.2008	49 738	49 740	2
Cenné papiere - AUV			
Závazky voči správcovskej spoločnosti - odplata za správu fondu 0,065% za 6/08	(104)	(1 343)	(1 239)
Spolu	49 634	48 397	(1 237)

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

7. 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.

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 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

Deň zostavenia poznámok:	Štatutárny orgán účtovnej jednotky:	Za zostavenie poznámok zodpovedá:	Za vedenie účtovníctva zodpovedá:
31.7.2008			