

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

Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2009

Obsah

	Strana
Správa nezávislého audítora	3
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	5
Poznámky k účtovnej závierke	6 – 18

Súvaha k 31. decembru 2009

(v eurách)

Aktíva	Poznámka	2009	2008
I Investičný majetok		82 900 510	63 967 236
1 Dlhopisy	E1	49 718 113	54 613 539
<i>a bez kupónov</i>		11 331 908	9 310 761
<i>b s kupónmi</i>		38 386 205	45 302 778
2 Akcie	E2	-	7 701 321
3 Podielové listy			
<i>a otvorených podielových fondov</i>			
<i>b ostatné</i>			
4 Krátkodobé pohľadávky	E3	33 182 397	1 652 376
5 Obrátené repoobchody			
6 Deriváty			
7 Drahé kovy			
II Neinvestičný majetok		10 430 909	6 873 278
8 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	E4	10 430 909	6 854 962
9 Ostatný majetok	E5	-	18 316
Aktíva spolu		93 331 419	70 840 514

Pasíva	Poznámka	2009	2008
I Záväzky		47 829	53 332
1 Záväzky voči bankám			
2 Záväzky z vrátenia podielov		24 796	-
3 Záväzky voči správcovskej spoločnosti		23 033	45 358
4 Deriváty	E6	-	7 974
5 Repoobchody			
6 Ostatné záväzky			
II Vlastné imanie		93 283 590	70 787 182
7 Dôchodkové jednotky		93 283 590	70 787 182
<i>a fondy z ocenenia</i>			
<i>b zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		928 476	(3 172 377)
Pasíva spolu		93 331 419	70 840 514

Túto účtovnú závierku schválili členovia predstavenstva spoločnosti ING dss, a.s., správ. spol.

14. mája 2010.


Viktor Kouřil
Predseda predstavenstva


Renáta Mrázová
Člen predstavenstva

Poznámky na stranách 6 až 18 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2009

(v eurách)

	Poznámka	2009	2008
1	Výnosy z úrokov	1 526 483	2 698 925
2	Výnosy z podielových listov		
3	Výnosy z dividend	104 721	234 870
4a	Zisk/(strata) z predaja cenných papierov	(639 191)	(6 898 038)
5b	Zisk/(strata) z predaja devíz	53 130	(435 409)
6c	Zisk/(strata) z derivátov	(116 667)	1 227 275
7d	Zisk/(strata) z predaja drahých kovov		
8e	Zisk/(strata) z predaja iného majetku		
I	Výnos z majetku vo fonde	928 476	(3 172 377)
f	Transakčné náklady		
g	Bankové a iné poplatky		
II	Čistý výnos z majetku vo fonde	928 476	(3 172 377)
h	Náklady na financovanie fondu		
h1	náklady na úroky		
h2	náklady na dane a poplatky		
III	Čistý zisk/ strata zo správy majetku vo fonde	928 476	(3 172 377)
i	Náklady na odplatu za správu fondu		
j	Náklady na odplaty za služby depozitára		
Zisk alebo strata		928 476	(3 172 377)

Poznámky na stranách 6 až 18 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 – 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.

Depozitárom majetku vo vyváženom dôchodkovom fonde je Volksbank Slovensko, a.s. so sídlom Vysoká 9, 811 02 Bratislava.

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

Rizikový profil fondu:

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 31.12.2009 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 01.01.2009 do 31.12.2009.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka vyváženého fondu k 31. decembru 2008 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 10. júna 2009.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2009, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financí Slovenskej republiky z 13. decembra 2008 č. 25835/2009-74, 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 podielový 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

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

S účinnosťou od 1. januára 2009, sa v zmysle zákona 659/2007 Z.z. o zavedení meny euro, vykazujú všetky údaje v mene euro.

Majetok a záväzky vo fonde vedené do 31.12.2008 v slovenských korunách sa ku dňu konverzie prepočítali konverzným kurzom (30,126) na hodnotu v eurách a zaokrúhlili na dve desatinné eurocenty.

Hodnoty položiek v účtovnej závierke za dané ako aj porovnateľné obdobie sa uvádzajú v celých eurách.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z predaja cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodené 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

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

Poznámky k 31. decembru 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

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 Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 48/2005 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.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 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. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sa 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“.

2.5 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

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

Poznámky k 31. decembru 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.6 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčíslenie základu dane podľa § 43 odst. 9 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.

2.7 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro podľa aktuálneho kurzu Európskej centrálnej banky (ECB) ku dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR kurzom ECB platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz”.

2.8 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 priradzovania 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.

2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovská spoločnosť dostáva za správu dôchodkového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Správcovské poplatky sú zaúčtované na ľarchu vlastného imania a sú vykázané vo vlastnom imaní dôchodkového fondu v riadku „dôchodkové jednotky”.

Náklady na služby depozitára sú účtované na ľarchu správcovskej spoločnosti a neznižujú dôchodkovú jednotku fondu. Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

2.10 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporeteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Podiely sporeteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky”.

2.11 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

K 31. decembru 2009 a 2008 dôchodkový fond dodržiaval nasledujúce limity:

- Hodnota prevoditeľných cenných papierov z nových emisií nesmie tvoriť viac ako 5% hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, ak tento zákon neustanovuje inak.
- Podiel cenných papierov vydaných slovenskou republikou môže dosiahnuť maximálne 80 % hodnoty majetku v dôchodkovom fonde
- Investície, ktoré nie sú zabezpečené voči kurzovému riziku môžu predstavovať maximálne 80 % celkových aktív fondu
- a iné

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

Poznámky k 31. decembru 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	31.12.2009	31.12.2008
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
(Strata)/Zisk pred zdanením	928 476	(3 172 376)
Upravený o:		
Úrokové výnosy	(1 526 483)	(2 698 931)
Výnosy z dividend	(104 721)	(234 880)
Nerealizovaný zisk z precenenia finančných nástrojov	137 519	1 339 607
Kurzová zisk/ strata z peňazí a peňažných ekvivalentov	27 427	435 405
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu a osobitne vykázanými položkami</i>	<i>(537 782)</i>	<i>(4 331 176)</i>
Zmena stavu krátkodobých dlhopisov	(10 266 696)	-
Zmena stavu akcií	6 192 973	298 513
Zmena stavu krátkodobých pohľadávok	(31 530 021)	8 811 625
Zmena stavu derivátov	(7 974)	97 557
Zmena stavu ostatného majetku	18 316	(3 286)
Zmena stavu z vrátenia podielov a záväzkov voči správcovskej spoločnosti	2 471	4 780
Zmena stavu ostatných záväzkov	-	-
Prijaté úroky	3 081 476	2 334 495
Prijaté dividendy	104 721	234 880
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(32 942 516)	7 447 388
Peňažné toky z investičnej činnosti		
	(77 716 735)	
Nákup dlhodobých dlhových finančných nástrojov		(33 583 018)
Predaj dlhodobých dlhových finančných nástrojov	92 694 693	11 812 056
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	14 977 958	(21 770 962)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vydanie dôchodkových jednotiek	28 677 995	27 631 514
Výplata dávok, výstupy a prestupy	(7 110 063)	(9 301 965)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	21 567 932	18 329 549
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peň. ekvivalentoch	3 603 374	4 005 975
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 1. januáru	6 854 962	3 284 405
Kurzový zisk/strata z precenenia peňažných prostriedkov a ekvivalentov	(27 427)	(435 405)
Konečný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru	10 430 909	6 854 976

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

Poznámky k 31. decembru 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	Poznámka	31.12.2009	31.12.2008
I. Čistý majetok na začiatku obdobia		70 787 182	55 630 021
a) Počet dôchodkových jednotiek		2 040 312 505	1 524 108 767
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,034694	0,0365000
1. Príspevky do dôchodkových fondov		24 030 538	25 098 154
2. Zisk alebo strata fondu		928 476	(3 172 304)
3. Pokles majetku z precenenia		-	-
4. Odpísanie DJ za správu fondu		(677 372)	(756 323)
5. Prevedené DJ / prestupy a výstupy		(1 785 234)	(6 012 366)
II. Nárast / Pokles čistého majetku		22 496 408	15 157 161
A. Čistý majetok na konci obdobia		93 283 590	70 787 182
a) Počet dôchodkových jednotiek		2 659 847 886	2 040 312 505
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,035077	0,0346943

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

Poznámky k 31. decembru 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**1. Dlhopisy**

Členenie dlhopisov podľa spôsobu určenia reálnej hodnoty:

	2009	2008
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	19 177 249	45 513 516
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	30 540 864	9 100 023
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
Dlhopisy spolu	49 718 113	54 613 539

Členenie dlhopisov podľa jednotlivých druhov:

	2009	2008
Štátne dlhopisy	15 717 826	27 104 604
Hypotekárne záložné listy	1 360 093	8 379 302
Eurobondy	32 618 456	17 619 151
Ostatné dlhopisy	21 738	1 510 482
Dlhopisy spolu	49 718 113	54 613 539

Členenie dlhopisov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	2009	2008
Do 1 mesiaca	1 438 612	6 687 313
1 až 3 mesiace	7 269 304	3 967 687
3 mesiace až 1 rok	16 752 048	5 232 424
1 až 5 rokov	24 258 149	31 795 791
nad 5 rokov	-	6 930 324
Dlhopisy spolu	49 718 113	54 613 539

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby ich splatnosti:

	2009	2008
Do 1 mesiaca	-	-
1 až 5 rokov	35 646 615	23 825 722
nad 5 rokov	14 071 498	30 787 817
Dlhopisy spolu	49 718 113	54 613 539

HARMONIA – VYVÁŽENÝ DŮCHODKOVÝ FOND – ING DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 31. decembru 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Členenie dlhopisov podľa mien:

	2009	2008
SKK	-	46 679 169
EUR	49 718 113	7 934 370
Dlhopisy spolu	49 718 113	54 613 539

2. Akcie

Členenie akcií podľa mien:

	2009	2008
EUR	-	2 557 017
USD	-	2 127 046
CZK	-	905 581
PLN	-	623 934
GBP	-	471 708
JPY	-	219 530
CHF	-	-
NOK	-	796 505
Akcie spolu	-	7 701 321

3. Krátkodobé pohľadávky

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	2009	2008
Do 1 mesiaca	9 942 812	-
1 až 3 mesiace	11 101 757	-
3 mesiace až 1 rok	12 137 828	1 652 376
Krátkodobé pohľadávky spolu	33 182 397	1 652 376

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

	2009	2008
EUR	33 182 397	1 652 376
Krátkodobé pohľadávky spolu	33 182 397	1 652 376

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

Poznámky k 31. decembru 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

4. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	2009	2008
Bežné účty	10 430 909	6 854 962
Termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín	-	-
REPO obchody s NBS	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	10 430 909	6 854 962

5. Ostatný majetok

Členenie ostatného majetku podľa druhov:

	2009	2008
Pohľadávky z predaja cenných papierov	-	18 316
Pohľadávky z podielových listov	-	-
Ostatný majetok spolu	-	18 316

6. Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota-pohľadávka		Nominálna hodnota-záväzok	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Menové forwardy	-	7 974	-	3 944 400	-	3 951 603
Úrokové swapy	-	-	-	-	-	-
Menové opcie	-	-	-	-	-	-
Deriváty spolu	-	7 974	-	3 944 403	-	3 952 377

Členenie derivátov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	2009	2008
Do 1 mesiaca	-	7 974
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	-	-
Deriváty spolu	-	7 974

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

Poznámky k 31. decembru 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Členenie derivátov podľa spôsobu vysporiadania:

	2009	2008
S dodávkou	-	-
Bez dodávky	-	7 974
Deriváty spolu	-	7 974

7. Výnosy z úrokov

	2009	2008
Dlhové cenné papiere	1 234 143	2 235 125
Vklady	166 717	338 730
Bežné účty	125 622	125 070
Výnosy spolu	1 526 482	2 698 925

8. Výnosy z dividend

Členenie dividend podľa mien :

	2009	2008
EUR	32 442	86 604
CZK	33 510	77 171
USD	21 574	40 308
NOK	11 443	-
HUF	-	7 393
GBP	5 752	6 788
PLN	-	16 606
Dividendy spolu	104 721	234 870

9. Zisk/strata z predaja a precenenia cenných papierov

	2009	2008
Zisk/(strata) z predaja dlhopisov	(710 053)	(498 821)

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

Poznámky k 31. decembru 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Zisk/(strata) z precenenia dlhopisov	181 945	(1 541 339)
Zisk/(strata) z predaja akcií	(1 572 626)	(2 486 239)
Zisk/(strata) z precenenia akcií	1 461 543	(2 371 639)
Spolu	(639 191)	(6 898 038)

10. Zisk/strata z devíz

	2009	2008
EUR	-	(113 095)
GBP	23 130	(103 197)
JPY	(11 870)	(78 561)
CHF	(3)	(49 853)
CZK	19 826	(35 524)
USD	13 245	(32 376)
PLN	10 523	(18 141)
HUF	(45)	(4 662)
NOK	(1 676)	(103 197)
Spolu	53 130	(435 409)

11. Zisk/strata z derivátov

	2009	2008
Menové swapy	-	-
Menové forwardy	(116 667)	1 227 275
Opcie	-	-
Spolu	(116 667)	1 227 275

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 11. marca 2009 novelu zákona o starobnom dôchodkovom sporení č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom fonde, podľa ktorého sa s účinnosťou od 1. júla 2009 zníži odplata za správu majetku v dôchodkovom fonde z 0,065 % na 0,025 % a zavádza inštitút garančného fondu. Novela nemá vplyv na oceňovanie aktív a záväzkov fondu v účtovnej závierky k 31.12.2009.
2. Vo vyváženom fonde je k 31.12.2009 evidovaných 37 tis. sporiteľov (k 31.12.2008: 38 tis. sporiteľov).