

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 30. JÚNU 2007**

Názov doplnkového dôchodkového fondu:

**Doplnková dôchodková spoločnosť
Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový d.d.f.**

OBSAH

A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke	3
<i>Popis činností účtovnej jednotky, určenie jej základných činností a určenie zemepisných oblastí, v ktorých účtovná jednotka vykonáva svoje činnosti</i>	3
Účel a investičná stratégia doplnkového dôchodkového fondu	4
Ostatné všeobecné informácie	4
B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy	5
<i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie fondu</i>	5
<i>Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky</i>	5
<i>Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na slovenskú menu</i>	6
<i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu</i>	7
<i>Postupy odpisovania hmotného a nehmotného majetku</i>	7
<i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok</i>	7
<i>Zásady a postupy výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv</i>	7
<i>Doplňujúce informácie</i>	8
C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní	9
D. Prehľad o peňažných tokoch	9
E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát	10
<i>Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie</i>	10
<i>Ostatné pohľadávky voči bankám</i>	10
<i>Cenné papiere na obchodovanie</i>	10
<i>Deriváty na obchodovanie s kladnou reálnou hodnotou</i>	11
<i>Deriváty na obchodovanie so zápornou reálnou hodnotou</i>	11
<i>Ostatné záväzky</i>	11
<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	12
<i>Čisté úrokové výnosy</i>	12
<i>Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií</i>	13
<i>Výnosy z vkladov do základného imania ostatných účtovných jednotiek</i>	13
<i>Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami</i>	13
<i>Ostatné náklady</i>	14
F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach	14
G. Ostatné poznámky	15
<i>Informácie o transakciách so spriaznenými stranami</i>	15
<i>Informácie o riadení rizík</i>	16
<i>Informácie o následných udalostiach</i>	22

A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Popis činností účtovnej jednotky, určenie jej základných činností a určenie zemepisných oblastí, v ktorých účtovná jednotka vykonáva svoje činnosti

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Rastový príspevkový d.d.f. (ďalej len „doplnkový dôchodkový fond“) je doplnkový dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o DDS“) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., IČO 36 291 111, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 3857/B (ďalej len „spoločnosť“), ktorá bola založená zakladateľskou listinou N966/2005, NZ45471/2005, NCRIs 44870/2005 zo dňa 29. septembra 2005 v zmysle príslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v platnom znení, spísanou notárom Mgr. Tomášom Leškovským. Spoločnosť vznikla transformáciou Pokoj doplnkovej dôchodkovej poisťovne, IČO 31 785 107, so sídlom Hodžovo nám. 3, 810 11 Bratislava, zapísanej v registri doplnkových dôchodkových poisťovní vedenom Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR pod č. 003/98 (ďalej len „Pokoj doplnková dôchodková poisťovňa“), v súlade s ustanoveniami zákona o DDS a do obchodného registra bola zapísaná dňa 10. apríla 2006.

Štatút doplnkového dôchodkového fondu schválilo predstavenstvo spoločnosti dňa 22. februára 2006. Štatút doplnkového dôchodkového fondu nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) o schválení tohto štatútu. Rozhodnutie NBS číslo UDK-003/2006/PDDS zo dňa 15. marca 2006 o udelení povolenia na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktorým bol schválený aj štatút doplnkového dôchodkového fondu, nadobudlo právoplatnosť dňom 17. marca 2006. Doplnkový dôchodkový fond začala spoločnosť vytvárať odo dňa 11. mája 2006. Tento štatút bol zmenený:

- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 14. septembra 2006 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo UDK-014/2006/DDSS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 30. augusta 2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 31. augusta 2006,
- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 15. novembra 2006 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo UDK-020/2006/DDSS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 9. novembra 2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 10. novembra 2006.

Doplnkový dôchodkový fond nie je právnickou osobou. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti, ktorá doplnkový dôchodkový fond spravuje, je:

- vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia.

Spoločnosť vykonáva správu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme účastníkov. Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v doplnkovom dôchodkovom fonde oddelene od svojho majetku a zostavuje samostatnú účtovnú závierku doplnkového dôchodkového fondu podľa ustanovení § 30 zákona o DDS.

Majetok spravovaný v doplnkovom dôchodkovom fonde nie je majetkom spoločnosti, individuálna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2007
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)**

Spoločnosť vykonáva v súlade so zákonom o DDS všetky práva k cenným papierom v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde vrátane hlasovacích práv v záujme účastníkov sporenia (ďalej len „účastníkov“).

Účel a investičná stratégia doplnkového dôchodkového fondu

Doplnkový dôchodkový fond bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde tvorí majetok nadobudnutý z príspevkov, majetok prevedený z iného doplnkového dôchodkového fondu podľa § 63 a 64 zákona o DDS a výnosy z investovania tohto majetku. Majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde je spoločným majetkom účastníkov.

Spoločnosť investuje peňažné prostriedky v doplnkovom dôchodkovom fonde predovšetkým do akciových, dlhopisových a peňažných investícií denominovaných v SKK alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku, v súlade s rizikovým profilom doplnkového dôchodkového fondu, s cieľom dosiahnuť v dlhodobom horizonte a pri primeranej miere rizika zhodnotenie doplnkového dôchodkového fondu v SKK. Hlavnú časť majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde budú tvoriť akcie, podielové listy akciových otvorených podielových fondov, akcií zahraničných subjektov kolektívneho investovania so sídlom v členskom štáte spĺňajúcich požiadavky práva Európskych spoločenstiev alebo príslušného členského štátu investujúcich do akcií, investičné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty akcií alebo indexov akcií, štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy. Hodnota akciových investícií bude najviac 80 % z celkovej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, zvyšnú časť majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde budú tvoriť najmä dlhopisové a peňažné investície.

Ostatné všeobecné informácie

Depozitárom doplnkového dôchodkového fondu v správe spoločnosti je Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v Slovenskej republike, IČO 30 805 066, so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka číslo 168/B (ďalej len „depozitár“).

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2007:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Michal Kustra
Člen:	Ing. Martin Ďuriančík
Člen:	Ing. Ján Kováč

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. júnu 2007:

Dozorná rada	
Predseda:	Dkfm. Rainer Franz
Podpredseda:	Ing. Igor Vida
Člen:	Ing. Miroslav Uličný

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Raiffeisen Landesbanken Holding GmbH
Sídlo:	Friedrich Wilhelm Raiffeisen Platz 1
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Wien, Rakúsko

	Priama materská spoločnosť
Meno:	Tatra banka, a.s.
Sídlo:	Hodžovo námestie 3
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Bratislava, Slovenská republika

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie fondu

Účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2007, výkazu ziskov a strát k 30. júnu 2007 a poznámok k účtovnej závierke za obdobie k 30. júnu 2007, bola pripravená v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s Oznámením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 644/2002 Z. z. v znení neskorších zmien a úprav, ktorým Ministerstvo financií Slovenskej republiky oznámilo vydanie Opatrenia z 13. novembra 2002 č. 20 359/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania 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 predpisov (ďalej len „postupy účtovania“).

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo spoločnosti.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na základe predpokladu, že doplnkový dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré spoločnosť v priebehu roka uplatňovala pre doplnkový dôchodkový fond, je nasledovné:

Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky

- *Informácie o postupoch pri zostavovaní účtovnej závierky*

Pri zostavovaní účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu spoločnosť postupuje v zmysle zákona o účtovníctve a v zmysle platných postupov účtovania. Pri uzatváraní účtovných kníh doplnkového dôchodkového fondu postupuje spoločnosť v súlade s § 10 postupov účtovania.

• *Informácie o postupoch účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov*

Úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov sú vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Pri výpočte zodpovedajúcich úrokových výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu používa spoločnosť lineárnu metódu, nakoľko sa to týka len cenných papierov určených na obchodovanie a vkladov do 1 roka.

Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na slovenskú menu

1. Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky na bežných a vkladových účtoch v bankách a sú účtované v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 30. júnu 2007 spoločnosť za doplnkový dôchodkový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam.

2. Cenné papiere

Cenné papiere v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde sa členia na portfóliá v súlade s investičnou stratégiou doplnkového dôchodkového fondu a zámerom pri ich nadobudnutí (portfóliá cenných papierov na obchodovanie, na predaj, na cenné papiere držané do splatnosti). Základný rozdiel medzi portfóliami spočíva v prístupe k oceňovaniu cenných papierov a vykazovaniu ich reálnych hodnôt v účtovných výkazoch.

Všetky cenné papiere v portfóliu doplnkového dôchodkového fondu sú držané ako cenné papiere na obchodovanie.

Účtovná hodnota dlhových cenných papierov pri ich obstaraní je vyjadrená ich obstarávacou cenou spolu s alikvotným úrokovým výnosom do doby obstarania (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere precenené na reálnu hodnotu. Ocenenie týchto cenných papierov je zvyšované o úrokové výnosy. Úrokové výnosy predstavujú alikvotný úrokový výnos a amortizovanú prémii / diskont. Prémia / diskont predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou dlhového cenného papiera.

Cenné papiere s premenlivým výnosom (akcie, podielové listy) nakúpené za účelom obchodovania sa účtujú v obstarávacej cene a ich reálna hodnota je vyjadrená trhovou cenou.

Zmeny reálnej hodnoty ako aj kurzové rozdiely vzniknuté precenením sa účtujú na účte Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov (tento účet je súčasťou vlastného imania) a pri úbytku cenných papierov sa zúčtujú na účty Nákladov/Výnosov z finančných činností. Úbytok cenných papierov sa účtuje cenou zistenou váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien, a to iba v rámci rovnakého druhu cenného papiera, rovnakých emitentov a rovnakých mien, na ktoré cenné papiere znejú.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu, informačným prospektom doplnkového dôchodkového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o DDS, vyhláška Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 48/2005 Z. z. z 9. februára 2005 o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde (ďalej len "vyhláška o oceňovaní"), zákon o účtovníctve).

Reálnou hodnotou sa rozumie trhovú cenu, ak trhovú cenu nie je možné použiť, použije sa teoretická cena podľa vyhlášky o oceňovaní. Teoretickou cenou cenného papiera, nástroja peňažného trhu alebo derivátu nachádzajúceho sa v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde sa rozumie kvalifikovaný odhad

ceny určený s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom, algoritmom zisťovania alebo výpočtom podľa príslušných ustanovení vyhlášky o oceňovaní. Spoločnosť a depozitár sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena je primeraná a dostatočne obozretná.

3. Deriváty

Bližšie informácie o obchodovaní s derivátmi a ich preceňovaní sú uvedené v bode G. Ostatné poznámky – časť informácie o riadení rizík.

4. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

Ostatné aktíva a pasíva sa účtujú v cene použitej pri prvotnom ocenení aktíva/pasíva postupne zvyšovanej o úrokové výnosy/náklady a zníženej o opravnú položku (len v prípade aktív). Ostatné aktíva doplnkového dôchodkového fondu predstavujú rôzne pohľadávky. Ostatné pasíva predstavujú rôzne záväzky.

Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na slovenskú menu:

1. Majetok, ktorého obstarávacía cena bola vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu NBS k dátumu obstarania.
2. Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny podľa kurzu NBS platného v deň uskutočnenia transakcie a ku koncu mesiaca sa zostatky prepočítajú podľa aktuálneho kurzu NBS. Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov v cudzích menách sa účtujú na účte Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov účtovej skupiny 56. Pri úbytku majetku alebo záväzkov sa kurzový rozdiel účtuje na príslušnom účte nákladov účtovej skupiny 61 – Náklady na finančné činnosti alebo na príslušnom účte 71 – Výnosy z finančných činností (§ 43 ods. 6 postupov účtovania).

Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenného papiera je deň dohodnutia zmluvy o kúpe a predaji. V ostatných prípadoch je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň v zmysle § 3 postupov účtovania.

Postupy odpisovania hmotného a nehmotného majetku

V majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde sa k 30. júnu 2007 nenachádza ani sa neprenajíma žiaden hmotný alebo nehmotný majetok.

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

Pohľadávky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorej je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka. Pohľadávky v cudzej mene vykázané k 30. júnu 2007 sú kurzovo precenené v zmysle postupov účtovania.

Zásady a postupy výpočtu výšky tvorby opravných položiek a rezerv

Spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa pre majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde rezervy a opravné položky v súlade s platnými postupmi účtovania. K 30. júnu 2007 spoločnosť za doplnkový dôchodkový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

Doplňujúce informácie

- *Informácie o odplate za správu a o odplate depozitárovi*

Spoločnosti prináleží za správu doplnkového dôchodkového fondu v zmysle zákona o DDS odplata. Odplata spoločnosti za jeden rok správy doplnkového dôchodkového fondu predstavuje 1,95 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Odplata za správu je zúčtovaná v položke „Náklady na odplaty a provízie“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitár je povinný viesť pre doplnkový dôchodkový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť doplnkového dôchodkového fondu je v súlade so zákonom o DDS. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o DDS prináleží odplata. Podľa štatútu doplnkového dôchodkového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje maximálne 0,0358 % z čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Vypočítaná odplata depozitárovi podlieha dani z pridanej hodnoty podľa zákona č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty a provízie“.

- *Informácie o odplate za prestup účastníka a odplate za odstupné*

V zmysle zákona o DDS prináleží spoločnosti odplata za prestup účastníka a odplata za odstupné. Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy 5 % hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu prestupu a v ďalšom období 1 % hodnotu zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu prestupu. Odplata za odstupné je 20 % hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstupného.

- *Informácie o účtovaní na osobných účtoch účastníkov*

Doplnkový dôchodkový fond účtuje o pohyboch na osobných účtoch účastníkov na účte 56 Kapitálový fond doplnkového dôchodkového fondu. V priloženej súvahe sú pohyby na osobných účtoch účastníkov vykázané v položke Kapitálové fondy - ostatné kapitálové fondy.

- *Informácie o dani z príjmov doplnkového dôchodkového fondu*

Doplnkový dôchodkový fond nie je daňovníkom dane z príjmov s výnimkou dane podľa § 43 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“). Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate dávky z doplnkového dôchodkového sporenia je spoločnosť povinná vykonať zrážku dane.

Základom dane v prípade výplaty dávky doplnkového dôchodkového sporenia je v zmysle zákona o dani z príjmov plnenie znížené o zaplatené vklady (príspevky).

- *Informácie o zákonných požiadavkách*

V súlade s ustanoveniami zákona o DDS spoločnosť pri vykonávaní svojej činnosti je povinná dodržiavať zákonom stanovené maximálne limity týkajúce sa odplát spoločnosti a zároveň podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa investovania majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. K týmto limitom patrí napríklad maximálna výška odplaty za správu doplnkových dôchodkových fondov, odplaty za odstupné a odplaty za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ako aj limity upravujúce maximálnu výšku podielu na jednotlivé druhy cenných papierov vo vzťahu k emitentom nachádzajúcich sa v majetku v doplnkových dôchodkových fondoch a ďalšie limity a obmedzenia. Podľa ustanovenia § 54 ods. 11 zákona o DDS obmedzenia týkajúce sa majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde sa nepoužijú na obdobie prvých dvanástich mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o udelení povolenia alebo jeho zmeny týkajúcej sa správy doplnkového dôchodkového fondu, pričom toto obdobie pre doplnkový dôchodkový fond uplynulo dňa 17. marca 2007.

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2007
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)**

K 30. júnu 2007 spoločnosť pri spravovaní majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dodržiavala všetky uvedené limity a obmedzenia.

C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

Zhrnutie pohybov na účtoch vlastného imania počas obdobia od 11. mája 2006 do 30. júna 2007:

	Ostatné kapitálové fondy (S r. 80)	Oceňovacie rozdiely (S r. 83)	Nerozdelený zisk minulých rokov (S r. 88)	HV bežného roka (zisk/strata) (S r. 90)	Celkom (S r. 73)
Stav k 11.05.2006	-	-	-	-	-
Prírastky na osobných účtoch účastníkov	64 875	-	-	-	64 875
Úbytky na osobných účtoch účastníkov	(1 445)	-	-	-	(1 445)
Precenenie k 31.12.2006	-	(130)	-	-	(130)
HV k 31.12.2006	-	-	-	1 078	1 078
Stav k 31.12.2006	63 430	(130)	-	1 078	64 378
Prírastky na osobných účtoch účastníkov	88 848	-	-	-	88 848
Úbytky na osobných účtoch účastníkov	(1 734)	-	-	-	(1 734)
Precenenie k 30.06.2007	-	1 084	-	-	1 084
Rozdelenie k 31.12.2006 HV	-	-	1 078	(1 078)	-
HV k 30.06.2007	-	-	-	640	640
Stav k 30.06.2007	150 544	954	1 078	640	153 216

Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní v štruktúre Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky zo 16. marca 2005 číslo MF/5292/2005-74 uverejneného v Zbierke zákonov pod číslom 111/2005 Z. z. (ďalej len „Opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky zo 16. marca 2005“) tvorí prílohu č. 1 poznámok.

D. Prehľad o peňažných tokoch

Prehľad o peňažných tokoch je uvedený v prílohe č. 2 poznámok.

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

Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 30. júnu 2007 a k 31. decembru 2006:

	30.06.2007	31.12.2006
Bankové účty		
Bežné účty (S r. 2)	19 130	33 081
Celkom	19 130	33 081

Pre doplnkový dôchodkový fond sú zriadené tri bežné účty vedené u depozitára, a to bežný účet vedený v slovenských korunách a dva devízové účty vedené v EUR a v USD. Zostatok bežných účtov vedených pre doplnkový dôchodkový fond je úročený formou pásmového úročenia v závislosti od výšky zostatku.

Ostatné pohľadávky voči bankám

Štruktúra zostatkov ostatných pohľadávok voči bankám k 30. júnu 2007 a k 31. decembru 2006:

	30.06.2007	31.12.2006
Ostatné pohľadávky voči bankám		
Vklady na vkladových účtoch (S r. 3)	55 019	-
Celkom	55 019	-

Štruktúra vkladov na vkladových účtoch k 30. júnu 2007 je nasledovná:

Banka	Mena	Istina v tis. Sk	Úroková sadzba	Splatnosť
ČSOB, a.s. pobočka zahraničnej banky	Sk	55 000	4,15	11.7.2007

Cenné papiere na obchodovanie

- DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

Zhrnutie pohybov na účtoch dlhových cenných papierov v prvom polroku 2007 a v roku 2006:

	2007	2006
Stav k 31.12.2006 a 11.05.2006	10 540	-
Prírastky	48 882	10 528
Úbytky	(5 651)	-
Precenenie k 30.06.2007 a k 31.12.2006	(564)	12
Stav k 30.06.2007 a k 31.12.2006 (S r. 6)	53 207	10 540

Štruktúra dlhových cenných papierov v portfóliu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde k 30. júnu 2007 je uvedená v prílohe č. 3 k poznámkam k účtovnej závierke k 30. júnu 2007.

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2007
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)**

• MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE

Zhrnutie pohybov na účtoch majetkových cenných papierov v prvom polroku 2007 a v roku 2006:

	2007	2006
Stav k 31.12.2006 a 11.05.2006	20 173	-
Prírastky	20 920	20 288
Úbytky	(10 522)	-
Precenenie k 30.06.2007 a k 31.12.2006	1 827	(115)
Stav k 30.06.2007 a k 31.12.2006 (S r. 6)	32 398	20 173

Štruktúra majetkových cenných papierov v portfóliu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde k 30. júnu 2007 je uvedená v prílohe č. 4 k poznámkam k účtovnej závierke k 30. júnu 2007.

Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov sú zohľadnené prostredníctvom účtu Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov, ktorý je súčasťou vlastného imania doplnkového dôchodkového fondu.

Deriváty na obchodovanie s kladnou reálnou hodnotou

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2007 a k 31. decembru 2006 sa vzťahujú hlavne na:

	30.06.2007	31.12.2006
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	162	717
Celkom (S r. 8)	162	717

Deriváty na obchodovanie so zápornou reálnou hodnotou

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2007 a k 31. decembru 2006 sa vzťahujú hlavne na:

	30.06.2007	31.12.2006
Deriváty so zápornou reálnou hodnotou	342	28
Celkom (S r. 64)	342	28

Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2007 a k 31. decembru 2006:

	30.06.2007	31.12.2006
Záväzky voči spoločnosti – odplata za správu	231	95
Záväzky voči spoločnosti – odplata za odstupné	66	4
Záväzky voči spoločnosti – odplata za prestup účastníka	1	-
Záväzky voči depozitárovi – odplata depozitárovi	5	2
Ostatné záväzky	6 055	4
Celkom (S r. 69)	6 358	105

K 30. júnu 2007 spoločnosť pre doplnkový dôchodkový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2007
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)**

Ostatné kapitálové fondy

Pohyby na účte 561 Kapitálový fond doplnkového dôchodkového fondu počas sledovaných období:

	2007	2006
Stav k 31.12.2006 a k 11.05. 2006	63 430	-
Prírastky na osobných účtoch	88 848	64 875
Úbytky na osobných účtoch	(1 734)	(1 445)
Stav k 30.06.2007 a k 31.12.2006 (S r. 80)	150 544	63 430

Položka „prírastky na osobných účtoch“ predstavuje príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov. Položka „úbytky na osobných účtoch“ predstavuje najmä dávky a podiel účastníkov na výnosoch z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Dávkami sa rozumejú dávky vyplácané podľa zákona o DDS.

Ak účastník požiada o vyplácanie dočasného doplnkového starobného dôchodku alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku a spĺňa podmienky vyplácania týchto dôchodkov, spoločnosť prevedie majetok zodpovedajúci hodnote zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu prevedenia tohto majetku zníženej o výšku jednorazového vyrovnania, ak o jednorazové vyrovnanie účastník požiadal, do výplatného doplnkového dôchodkového fondu. Tento prevod majetku je súčasťou položky „úbytky na osobných účtoch“.

Čisté úrokové výnosy

Výnosy z úrokov a obdobné výnosy

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za obdobie od 1. januára 2007 do 30. júna 2007 a za obdobie od 11. mája 2006 do 30. júna 2006:

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úroky z cenných papierov	435	38	1	-
Úroky ostatné	1 191	-	1	-
Celkom	1 626	38	1	-
Čisté úrokové výnosy (V r. 3)	1 588		1	

Položka úroky z cenných papierov predstavuje úrokové výnosy z dlhových cenných papierov (t.j. alikvótny úrokový výnos a prémie/diskonty, vid' bližšie bod Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na slovenskú menu). Položka úroky ostatné predstavuje úroky z vkladov na vkladových účtoch a úroky z bežných účtov.

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2007
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)**

Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Štruktúra položky za obdobie od 1. januára 2007 do 30. júna 2007 a za obdobie od 11. mája 2006 do 30. júna 2006:

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Odplaty a provízie	-	1 067	-	3
Celkom	-	1 067	-	3
Čistý zisk/strata z odplát a provízií (V r. 6)		1 067		3

Z toho celkový objem odplaty za správu a odplaty deponitárovi:

	2007	2006
Odplata za správu doplnkového dôchodkového fondu	1 015	2
Odplata za služby deponitára	22	-
Celkom	1 037	2

Výška odplaty za služby deponitára k 30. júnu 2006 predstavovala sumu 47,89 korún slovenských.

Výnosy z vkladov do základného imania ostatných účtovných jednotiek

Štruktúra položky za obdobie od 1. januára 2007 do 30. júna 2007 a za obdobie od 11. mája 2006 do 30. júna 2006:

	2007	2006
Výnosy z cenných papierov	117	78
Celkom (V r. 9)	117	78

Položka predstavuje výnosy z majetkových cenných papierov držaných v portfóliu doplnkového dôchodkového fondu.

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

Štruktúra položky za obdobie od 1. januára 2007 do 30. júna 2007 a za obdobie od 11. mája 2006 do 30. júna 2006:

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Výnosy/Náklady na devízové operácie	328	19	-	-
Výnosy/Náklady na derivátové operácie	5 460	5 100	-	-
Výnosy/Náklady na operácie s CP	171	836	-	-
Ostatné	3	-	-	-
Medzisúčet	5 962	5 955	-	-
Čistý zisk/strata (V r. 10)	7		-	

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2007**
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

Ostatné náklady

Štruktúra položky za obdobie od 1. januára 2007 do 30. júna 2007 a za obdobie od 11. mája 2006 do 30. júna 2006:

	2007	2006
Iné ostatné náklady (<i>V r. 37</i>)	5	-
Celkom (<i>V r. 29</i>)	5	-

Položka iné ostatné náklady predstavuje zrážkovú daň z výnosov z majetkových cenných papierov účtovanú do nákladov doplnkového dôchodkového fondu.

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach v štruktúre Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky zo 16. marca 2005 tvorí prílohu č. 5 poznámok.

Prehľad o položkách podsúvahy k 30. júnu 2007 a k 31. decembru 2006:

Názov položky	30.06.2007	31.12.2006
AKTÍVA		
4. Pohľadávky z pevných termínovaných operácií s		
4b. menovými nástrojmi (<i>P r. 18</i>)	30 020	19 956
PASÍVA		
4. Záväzky z pevných termínovaných operácií s		
4b. menovými nástrojmi (<i>P r. 48</i>)	30 200	19 267

Vyššie uvedené položky predstavujú reálne hodnoty podkladových aktív derivátov v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde (viď bližšie bod Informácie o riadení rizík a body Deriváty na obchodovanie s kladnou reálnou hodnotou, Deriváty na obchodovanie so zápornou reálnou hodnotou).

K 30. júnu 2007 boli neuhradené zostatky z obchodov s finančnými derivátmi nasledovné:

	30.06.2007			
	Nominálna hodnota*		Reálna hodnota	
	Aktíva	Pasíva	Kladná	Záporná
Menové nástroje				
Swapy	30 397	30 554	162	342
Celkom	30 397	30 554	162	342

* Nominálna hodnota finančných derivátov znejúcich na zahraničnú menu je prepočítaná kurzom NBS platným ku dňu realizácie obchodu.

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2007
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)**

K 31. decembru 2006 boli neuhradené zostatky z obchodov s finančnými derivátmi nasledovné:

	31.12.2006			
	Nominálna hodnota*		Reálna hodnota	
	Aktíva	Pasíva	Kladná	Záporná
Menové nástroje				
Swapy	20 328	20 299	717	28
Celkom	20 328	20 299	717	28

* Nominálna hodnota finančných derivátov znejúcich na zahraničnú menu je prepočítaná kurzom NBS platným ku dňu realizácie obchodu.

G. Ostatné poznámky

Informácie o transakciách so spriaznenými stranami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 30. júnu 2007:

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	231	Odplata za správu
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	66	Odplata za odstupné
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.		1	Odplata za prestup účastníka
Celkom	-	298	

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položke Ostatné záväzky.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2006:

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	95	Odplata za správu
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	4	Odplata za odstupné
Celkom	-	99	

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položke Ostatné záväzky.

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2007
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)**

Tabuľka pohybov záväzkov voči spriazneným stranám počas sledovaných období:

<i>Popis</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.		
Stav k 31. decembru 2006 a k 11. máju 2006	99	-
Prírastky / úbytky	199	99
Stav k 30. júnu 2007 a k 31. decembru 2006	298	99

Súhrn transakcií doplnkového dôchodkového fondu voči podnikom v skupine a ostatnými spriaznenými stranami počas obdobia od 1. januára 2007 do 30. júna 2007:

<i>Spoločnosť v skupine</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Popis</i>
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	1 015	Odplata za správu
Celkom	-	1 015	

Súhrn transakcií doplnkového dôchodkového fondu voči podnikom v skupine a ostatnými spriaznenými stranami počas obdobia od 11. mája 2006 do 30. júna 2006:

<i>Spoločnosť v skupine</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Popis</i>
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	2	Odplata za správu
Celkom	-	2	

Informácie o riadení rizík

V období od 1. januára 2007 do 30. júna 2007 postupovala spoločnosť pri riadení rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde podľa aktuálne platného znenia štatútu doplnkového dôchodkového fondu a informačného prospektu doplnkového dôchodkového fondu, a v súlade s aktuálne platnými právnymi predpismi (najmä zákon o DDS).

Z charakteru investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu vyplýva, že spoločnosť investuje peňažné prostriedky v doplnkovom dôchodkovom fonde predovšetkým do akciových, dlhopisových a peňažných investícií denominovaných v SKK alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku, v súlade s rizikovým profilom doplnkového dôchodkového fondu, s cieľom dosiahnuť v dlhodobom horizonte a pri primeranej miere rizika zhodnotenie doplnkového dôchodkového fondu v SKK.

Z tohto dôvodu môže byť hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde vystavená úrokovému, kreditnému, akciovému a menovému riziku. Okrem týchto rizík môže byť majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde vystavený aj iným rizikám, napríklad riziku likvidity, politickému riziku, legislatívnemu riziku, rizikám vyplývajúcim z vysokej koncentrácie emitentov cenných papierov v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v jednom ekonomickom odvetví atď.

Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty dlhopisu alebo iného podobného investičného nástroja v dôsledku zmeny úrokových sadzieb na finančnom trhu. V prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisov alebo iných podobných investičných nástrojov obvykle klesá. Naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisov alebo iných podobných investičných nástrojov obvykle rastie. Pre doplnkový dôchodkový fond to znamená, že v prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde bude obvykle klesať, nakoľko dôjde k poklesu hodnoty dlhopisov alebo iných podobných investičných nástrojov v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu

bude hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde obvykle rásť, nakoľko dôjde k nárastu hodnoty dlhopisov alebo iných podobných investičných nástrojov v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Základným spôsobom riadenia úrokového rizika v doplnkovom dôchodkovom fonde je riadenie priemernej modifikovanej durácie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Priemerná modifikovaná durácia (ďalej len „PMD“) vyjadruje pomer zmeny hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde pri jednotkovej zmene úrokovej sadzby, ktorá priamo alebo nepriamo ovplyvňuje hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Spoločnosť na dennej báze monitoruje skutočnú úroveň PMD a riadi ju prostredníctvom výberu takých investičných nástrojov, ktorých marginálnym príspevkom sa dosiahne akceptovateľná úroveň PMD majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. PMD majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde je najmenej 0,5 roka a najviac 10 rokov.

Kreditné riziko je riziko zmeny hodnoty dlhopisu alebo iného podobného investičného nástroja, v dôsledku zmeny trhového vnímania úverovej bonity jeho emitenta vrátane subjektu, ktorý poskytol garanciu (ďalej len „emitujúci subjekt“) a riziko nesplnenia záväzkov emitujúceho subjektu. Špecifickou formou kreditného rizika je riziko vzniku straty v dôsledku nesplnenia záväzku zo strany protistrany.

V prípade zhoršenia trhového vnímania úverovej bonity emitujúceho subjektu hodnota investičného nástroja obvykle klesá. Hodnota investičného nástroja klesne aj v prípade, ak dôjde k nesplneniu záväzkov zo strany jeho emitujúceho subjektu alebo zo strany protistrany. Naopak, v prípade zlepšenia trhového vnímania úverovej bonity emitujúceho subjektu, hodnota investičného nástroja obvykle rastie. Pre doplnkový dôchodkový fond to znamená, že v prípade zhoršenia trhového vnímania úverovej bonity emitujúcich subjektov investičných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, bude hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde obvykle klesať, nakoľko bude klesať hodnota týchto investičných nástrojov. Hodnota majetku doplnkového dôchodkového fondu klesne aj v prípade, ak dôjde k nesplneniu záväzku zo strany niektorého z emitujúcich subjektov investičných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, alebo zo strany protistrany. Naopak, v prípade zlepšenia trhového vnímania úverovej bonity emitujúcich subjektov investičných nástrojov nachádzajúcich sa v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, bude hodnota majetku doplnkového dôchodkového fondu obvykle rásť, nakoľko bude rásť hodnota týchto investičných nástrojov.

Základným nástrojom, ktorý spoločnosť používa na posúdenie kreditného rizika investičného nástroja je rating, ktorý tomuto nástroju alebo jeho emitujúcemu subjektu udelila niektorá z renomovaných ratingových agentúr (napr. Standard & Poor's, Moody's Investors Service Inc., Fitch, CRA Rating Agency, a.s.). Spoločnosť riadi úroveň kreditného rizika výberom investičných nástrojov do majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Akciové riziko je riziko zmeny hodnoty akcie alebo podobného investičného nástroja v dôsledku zmeny trhového vnímania jeho emitenta (špecifické akciové riziko), alebo v dôsledku zmeny všeobecnej situácie na akciových trhoch (trhové akciové riziko). Miera akciového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde investovaného do akciových investícií, ktorý bude najviac 80% z celkovej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty investičného nástroja vyjadrenej v SKK, v dôsledku zmeny výmenného kurzu SKK voči inej mene, v ktorej je tento investičný nástroj denominovaný. Z charakteru investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu vyplýva, že spoločnosť investuje majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde aj do investičných nástrojov denominovaných v iných menách ako SKK. Vzhľadom na to, že cieľom investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu je zhodnotenie v SKK, spoločnosť môže v rozsahu dostupných informácií a v súlade so zákonom o DDS používať nástroje na obmedzenie alebo zabezpečenie menového rizika doplnkového dôchodkového fondu.

Bližšie informácie o limitoch a pravidlách riadenia rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde sú uvedené v častiach 5.1 až 5.6 štatútu doplnkového dôchodkového fondu.

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2007**
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2007:

	<i>0-1m</i>	<i>1-3m</i>	<i>3m-1r</i>	<i>1-5r</i>	<i>nad 5r</i>	<i>N</i>	<i>Celkom</i>
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	19 130	-	-	-	-	-	19 130
Ostatné pohľadávky voči bankám	55 019	-	-	-	-	-	55 019
Cenné papiere na obchodovanie	-	-	6 025	26 532	20 650	32 398	85 605
Deriváty	-	-	-	-	-	162	162
Aktíva celkom	74 149	-	6 025	26 532	20 650	32 560	159 916
Pasíva							
Deriváty	-	-	-	-	-	342	342
Ostatné záväzky	6 358	-	-	-	-	-	6 358
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	150 544	150 544
Oceňovacie rozdiely	(309)	-	(3)	(114)	(447)	1 827	954
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-	1 078	1 078
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	640	640
Pasíva celkom	6 049	-	(3)	(114)	(447)	154 431	159 916
Súvahová pozícia, netto k 30. júnu 2007	68 100	-	6 028	26 646	21 097	(121 871)	-
Podsúvahové aktíva*	-	-	30 020	-	-	-	30 020
Podsúvahové pasíva*	-	-	30 200	-	-	-	30 200
Podsúvahová pozícia, netto 30. júnu 2007	-	-	(180)	-	-	-	(180)

Použité skratky: m = mesiac r = rok N= nešpecifikované

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2006:

	<i>0-1m</i>	<i>1-3m</i>	<i>3m-1r</i>	<i>1-5r</i>	<i>nad 5r</i>	<i>N</i>	<i>Celkom</i>
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	33 081	-	-	-	-	-	33 081
Cenné papiere na obchodovanie	5 379	-	-	5 161	-	20 173	30 713
Deriváty	-	-	-	-	-	717	717
Aktíva celkom	38 460	-	-	5 161	-	20 890	64 511
Pasíva							
Deriváty	-	-	-	-	-	28	28
Ostatné záväzky	105	-	-	-	-	-	105
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	63 430	63 430
Oceňovacie rozdiely	(26)	-	-	11	-	(115)	(130)
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	1 078	1 078
Pasíva celkom	79	-	-	11	-	64 421	64 511
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006	38 381	-	-	5 150	-	(43 531)	-
Podsúvahové aktíva*	-	-	19 956	-	-	-	19 956
Podsúvahové pasíva*	-	-	19 267	-	-	-	19 267
Podsúvahová pozícia, netto 31. decembru 2006	-	-	689	-	-	-	689

Použité skratky: m = mesiac r = rok N= nešpecifikované

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2007**
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 30. júnu 2007:

	<i>0-1m</i>	<i>1-3m</i>	<i>3m-1r</i>	<i>1-5r</i>	<i>nad 5r</i>	<i>N</i>	<i>Celkom</i>
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	19 130	-	-	-	-	-	19 130
Ostatné pohľadávky voči bankám	55 019	-	-	-	-	-	55 019
Cenné papiere na obchodovanie	-	6 025	11 127	15 405	20 650	32 398	85 605
Deriváty	-	-	-	-	-	162	162
Aktíva celkom	74 149	6 025	11 127	15 405	20 650	32 560	159 916
Pasíva							
Deriváty	-	-	-	-	-	342	342
Ostatné záväzky	6 358	-	-	-	-	-	6 358
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	150 544	150 544
Oceňovacie rozdiely	(309)	(4)	16	(130)	(446)	1 827	954
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-	1 078	1 078
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	640	640
Pasíva celkom	6 049	(4)	16	(130)	(446)	154 431	159 916
Súvahová pozícia, netto k 30. júnu 2007	68 100	6 029	11 111	15 535	21 096	(121 871)	-
Podsúvahové aktíva*	-	-	30 020	-	-	-	30 020
Podsúvahové pasíva*	-	-	30 200	-	-	-	30 200
Podsúvahová pozícia, netto 30. júnu 2007	-	-	(180)	-	-	-	(180)

Použité skratky: m = mesiac r = rok N= nešpecifikované

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2006:

	<i>0-1m</i>	<i>1-3m</i>	<i>3m-1r</i>	<i>1-5r</i>	<i>nad 5r</i>	<i>N</i>	<i>Celkom</i>
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	33 081	-	-	-	-	-	33 081
Cenné papiere na obchodovanie	10 540	-	-	-	-	20 173	30 713
Deriváty	-	-	-	-	-	717	717
Aktíva celkom	43 621	-	-	-	-	20 890	64 511
Pasíva							
Deriváty	-	-	-	-	-	28	28
Ostatné záväzky	105	-	-	-	-	-	105
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	63 430	63 430
Oceňovacie rozdiely	(15)	-	-	-	-	(115)	(130)
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	1 078	1 078
Pasíva celkom	90	-	-	-	-	64 421	64 511
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006	43 531	-	-	-	-	(43 531)	-
Podsúvahové aktíva*	-	-	19 956	-	-	-	19 956
Podsúvahové pasíva*	-	-	19 267	-	-	-	19 267
Podsúvahová pozícia, netto 31. decembru 2006	-	-	689	-	-	-	689

Použité skratky: m = mesiac r = rok N= nešpecifikované

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2007
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)**

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 30. júnu 2007:

	SKK	EUR	USD	Celkom
Aktíva				
Pohládavky voči bankám	18 431	322	377	19 130
Ostatné pohľadávky voči bankám	55 019	-	-	55 019
Cenné papiere na obchodovanie	53 207	27 864	4 534	85 605
Deriváty	162	-	-	162
Aktíva celkom	126 819	28 186	4 911	159 916
Pasíva				
Deriváty	342	-	-	342
Ostatné záväzky	6 358	-	-	6 358
Ostatné kapitálové fondy	150 544	-	-	150 544
Oceňovacie rozdiely	954	-	-	954
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 078	-	-	1 078
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	640	-	-	640
Pasíva celkom	159 916	-	-	159 916
Súvahová pozícia, netto k 30. júnu 2007	(33 097)	28 186	4 911	-
Podsúvahové aktíva*	30 020	-	-	30 020
Podsúvahové pasíva*	30 200	25 682	4 518	30 200
Podsúvahová pozícia, netto k 30. júnu 2007	(180)	(25 682)	(4 518)	(180)

* Podsúvahové aktíva a pasíva zahŕňajú pohľadávky a záväzky z operácií s finančnými derivátmi.

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2007
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)**

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2006:

	SKK	EUR	USD	Celkom
Aktíva				
Pohľadávky voči bankám	32 958	112	11	33 081
Cenné papiere na obchodovanie	10 540	15 341	4 832	30 713
Deriváty	717	-	-	717
Aktíva celkom	44 215	15 453	4 843	64 511
Pasíva				
Deriváty	28	-	-	28
Ostatné záväzky	105	-	-	105
Ostatné kapitálové fondy	63 430	-	-	63 430
Oceňovacie rozdiely	(130)	-	-	(130)
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	1 078	-	-	1 078
Pasíva celkom	64 511	-	-	64 511
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006	(20 296)	15 453	4 843	-
Podsúvahové aktíva*	19 956	-	-	19 956
Podsúvahové pasíva*	-	14 667	4 600	19 267
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006	19 956	(14 667)	(4 600)	689

* *Podsúvahové aktíva a pasíva zahŕňajú pohľadávky a záväzky z operácií s finančnými derivátmi.*

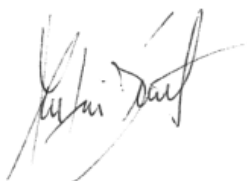
Informácie o následných udalostiach

Od dátumu účtovnej závierky do dátumu vydania týchto účtovných výkazov nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 27. augusta 2007 na adrese Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.



Ing. Michal Kustra
predseda predstavenstva
Doplnková dôchodková spoločnosť
Tatra banky, a.s.



Ing. Martin Ďuriančík
člen predstavenstva
Doplnková dôchodková spoločnosť
Tatra banky, a.s.

Použité skratky v tabuľkách (odkazy na príslušné riadky súvahy, výkazu ziskov a strát a podsúvahy):

r. = číslo riadku

S = súvaha

V = výkaz ziskov a strát

P = podsúvaha

PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Ozna- čenie	POLOŽKA	1.5.2006	Zmena	31.12.2006	Zmena	30.6.2007
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie					
a)	upísané základné imanie					
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)					
c)	zníženie základného imania (x)					
2.	Vlastné akcie (x)					
3.	Emisné ážio					
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií (x)					
4.	Ostatné kapitálové fondy					
a)	prevod do základného imania (x)		63 430	63 430	87 114	150 544
b)	rozdelenie akcionárom (x)					
c)	pohyb podielových listov (x)		63 430		87 114	
5.	Rezervné fondy					
a)	povinný prídel					
b)	iné zvýšenie					
c)	úhrady straty z ročného hospodárenia (x)					
d)	prevod do základného imania (x)					
e)	rozdelenie akcionárom (x)					
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku					
a)	úhrady straty z ročného hospodárenia (x)					
b)	prevod do základného imania (x)					
c)	prevod do rezervných fondov (x)					
d)	rozdelenie akcionárom (x)					
7.	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj					
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích 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 (x)					
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde		(130)	(130)	1 084	954
12.	Nerozdelený zisk				1 078	1 078
a)	prevod z / do základného imania (x)					
b)	úhrada straty minulých období (x)					
c)	prídely do fondov (x)					
d)	rozdelenie akcionárom (x)					
e)	prídel do sociálneho fondu (x)					
f)	výplata tantiém (x)					
g)	prevod podielu na zisku / strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke (x)					
13.	Neuhradená strata (x)					
a)	prevod na zníženie základného imania (x)					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x / (x)		1 078	1 078	(438)	640
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)		64 378	64 378	88 838	153 216

PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
k 30.06. 2007

(v tis.Sk)

Činnosť	Cash flow k 30.6.2007	Cash flow k 31.12.2006
Prevádzková činnosť		
Odpisy		
Opravné položky		
Výsledky hospodárenia	640	1 078
Ostatné pohľadávky / záväzky voči centrálnym bankám a ostatným bankám	(55 019)	
Pohľadávky / záväzky voči klientom a iným dlžníkom		
CP určené na predaj		
CP určené na obchodovanie	(54 892)	(30 713)
CP vydané účtovnou jednotkou		
Záväzky z cenných papierov predaných na krátko		
Deriváty	869	(689)
Daňové pohľadávky / záväzky		
Ostatný majetok / záväzky	6 253	105
Podriadené finančné záväzky		
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(102 149)	(30 219)
Investičná činnosť		
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti		
Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách		
Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách		
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		
Nehmotný majetok		
Hmotný majetok		
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Finančná činnosť		
Rezervy		
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku		
Základné imanie a kapitálové fondy	87 114	63 430
Oceňovacie rozdiely	1 084	(130)
Peňažné toky z finančnej činnosti	88 198	63 300
Peňažný tok spolu	(13 951)	33 081
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	19 130	33 081
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	33 081	-
Čistý vzrast (+)/pokles (-) peň.prostriedkov a peň.ekvivalentov	(13 951)	33 081

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond

Príloha č. 3 k poznámkam

Štruktúra dlhových cenných papierov v portfóliu doplnkového dôchodkového fondu k 30.6.2007 je nasledovná:

ISIN	Názov CP	Emitent	Počet kusov	Mena	Trhová cena/ks v CM**	Trhová cena/ks v Sk	Objem v CM**	Objem v Sk	AÚV* z dlhopisu v CM**	AÚV* z dlhopisu v Sk
SK4120005265	HZL VUB XXVI 4,6% 14/12/2009 SKK	VUB	15	SKK		1 027 012,90		15 405 193,57		375 666,67
SK4120004219	SLOVAKIA (201) FRN 21/1/2009 SKK	MF SR	50	SKK		102 218,46		5 110 922,77		101 583,32
SK4120004227	SLOVAKIA (202) 4,9% 11/2/2014 SKK	MF SR	200	SKK		103 250,94		20 650 188,90		378 388,90
SK4120005422	SLSP01 FRN 1/6/2010 SKK	SLSP	3	SKK		2 005 418,33		6 016 255,00		20 686,66
XS0211920151	KA FRN 18/2/2008 SKK	KOMUNALKREDIT AG	3	SKK		2 008 184,57		6 024 553,72		31 510,00
X	X	X	X	SPOLU	X	X	X	53 207 113,96	X	907 835,55

*AUV = alikvótny úrokový výnos

**CM = cudzia mena

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond

Príloha č. 4 k poznámkam

Štruktúra majetkových cenných papierov v portfóliu doplnkového dôchodkového fondu k 30.6.2007 je nasledovná:

ISIN	Názov CP	Emitent	Počet kusov	Mena	Trhová cena/ks v CM*	Trhová cena/ks v Sk	Objem v CM*	Objem v Sk
LU0274211217	DB X-TRACKERS DJ EURO STX 50	DB X-TRACKERS	3 300	EUR	45,66	1 544,59	150 678,00	5 097 135,38
FR0007054358	DJ EURO STOXX 50	Lyxor International Asset	3 100	EUR	46,07	1 558,46	142 817,00	4 831 213,48
DE0005933949	DOW JONES STOXX 50SM EX	Indexchange Investment AG/GERM	2 750	EUR	39,29	1 329,10	108 047,50	3 655 030,83
LU0192223062	EASYETF EPRA EUROZONE FUND	AXA investment managers ETF PA	440	EUR	282,61	9 560,13	124 348,40	4 206 457,68
IE0008471009	ISHARES DJ EURO STOXX 50	Barclays Global Investors Irel	3 300	EUR	45,59	1 542,22	150 447,00	5 089 321,12
IE0031091428	SPDR EUROPE 350 FUND	Credit Agricole Asset Management	800	EUR	184,20	6 231,12	147 360,00	4 984 894,08
US78462F1030	SPY US SPDR TRUST SERIES 1	PDR Services LLC	1 200	USD	150,43	3 778,50	180 516,00	4 534 200,89
SPOLU	X	X	X	SPOLU	X	X	X	32 398 253,46

*CM = cudzia mena

PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30. 06. 2007	31. 12. 2006
a	b	c	1	2
	Aktíva	1		
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.	nehnutelnosti	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 termínovaných operácií s	16	30 020	19 956
4a.	úrokovými nástrojmi	17		
4b.	menovými nástrojmi	18	30 020	19 956
4c.	akciovými nástrojmi	19		
4d.	komoditnými nástrojmi	20		
4e.	úverovými nástrojmi	21		
5.	Pohľadávky z operácií s opcami 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		
1.	Závazky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk	32		
1a.	Závazky z budúcich úverov a pôžičiek	33		
1b.	prijaté záruky a ručenia	34		
2.	Prijaté zabezpečenia	35		
2a.	nehnutelnosti	36		
2b.	peňažné prostriedky	37		
2c.	cenné papiere	38		
2d.	ostatné	39		
3.	Závazky 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.	Závazky z pevných termínovaných operácií s	46	30 200	19 267
4a.	úrokovými nástrojmi	47		
4b.	menovými nástrojmi	48	30 200	19 267
4c.	akciovými nástrojmi	49		
4d.	komoditnými nástrojmi	50		
4e.	úverovými nástrojmi	51		
5.	Závazky z operácií s opcami 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.	Portfóliá prevzaté na riadenie	59		
8.	Cenné papiere klientov	60		