

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE  
K 31. DECEMBRU 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> .....	8
<i>Doplňujúce informácie</i> .....	8
C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní .....	9
D. Prehľad o peňažných tokoch .....	10
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> .....	12
<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> .....	13
F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach .....	13
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, a tieto zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti dňa 18. septembra 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, a tieto zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti dňa 17. novembra 2006,
- rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte zo dňa 17. decembra 2007 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo OPK-3591/2007-PLP o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 14. decembra 2007, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. decembra 2007, a tieto zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti dňa 18. decembra 2007.

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 d.d.f.**

**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 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 31. decembru 2007:

<b>Predstavenstvo</b>	
Predseda:	Ing. Michal Kustra
Podpredseda:	Ing. Miloslav Mlynár
Člen:	Ing. Martin Ďuriančík

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2007:

<b>Dozorná rada</b>	
Predseda:	Ing. Igor Vida
Podpredseda:	Ing. Miroslav Uličný
Člen:	Mgr. Michal Liday

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

Spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

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

	<b>Priama materská spoločnosť</b>
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 31. decembru 2007, výkazu ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2007 a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 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 31. decembru 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 trhová cena, 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 obstarávací 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).

### *Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty*

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pre potreby zostavenia „Prehľadu o peňažných tokoch“ obsahujú zostatky pohľadávok voči bankám splatných na požiadanie.

### **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 31. decembru 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 31. decembru 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 31. decembru 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 (2006: 1,95%). 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) účastníka.

- *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

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

**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

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.

K 31. decembru 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 roka 2007 a od 11. mája 2006 do 31. decembra 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)
<b>Stav k 11.05.2006</b>	-	-	-	-	-
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
<b>Stav k 31.12.2006</b>	<b>63 430</b>	<b>(130)</b>	<b>-</b>	<b>1 078</b>	<b>64 378</b>
Prírastky na osobných účtoch účastníkov					
	231 185	-	-	-	231 185
Úbytky na osobných účtoch účastníkov					
	(3 072)	-	-	-	(3 072)
Precenenie k 31.12.2007					
	-	(4 289)	-	-	(4 289)
Rozdelenie HV k 31.12.2006			1 078	(1 078)	-
HV k 31.12.2007			-	3 918	3 918
<b>Stav k 31.12.2007</b>	<b>291 543</b>	<b>(4 419)</b>	<b>1 078</b>	<b>3 918</b>	<b>292 120</b>

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,  
Rastový príspevkový d.d.f.  
Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

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 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Bankové účty		
Bežné účty (S r. 2)	15 791	33 081
<b>Celkom</b>	<b>15 791</b>	<b>33 081</b>

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 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Ostatné pohľadávky voči bankám		
Vklady na vkladových účtoch (S r. 3)	60 028	-
<b>Celkom</b>	<b>60 028</b>	<b>-</b>

Štruktúra vkladov na vkladových účtoch k 31. decembru 2007 je nasledovná:

<b>Banka</b>	<b>Mena</b>	<b>Istina v tis. Sk</b>	<b>Úroková sadzba</b>	<b>Splatnosť</b>
ČSOB, a.s. pobočka zahraničnej banky	Sk	60 000	4,15	9.1.2008

***Cenné papiere na obchodovanie***

- DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Stav k 31.12.2006 a 11.05.2006	10 540	-
Prírastky	84 481	10 528
Úbytky	(6 563)	.
Precenenie k 31.12.2007 a k 31.12.2006	(389)	12
<b>Stav k 31.12.2007 a k 31.12.2006 (S r. 6)</b>	<b>88 069</b>	<b>10 540</b>

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,  
Rastový príspevkový d.d.f.  
Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

Štruktúra dlhových cenných papierov v portfóliu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde k 31. decembru 2007 je uvedená v prílohe č. 3 k poznámkam k účtovnej závierke k 31. decembru 2007.

• MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Stav k 31.12.2006 a 11.05.2006	<b>20 173</b>	-
Prírastky	127 077	20 288
Úbytky	(15 987)	.
Precenenie k 31.12.2007 a k 31.12.2006	(3 498)	(115)
<b>Stav k 31.12.2007 a k 31.12.2006 (S r. 6)</b>	<b>127 765</b>	<b>20 173</b>

Štruktúra majetkových cenných papierov v portfóliu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde k 31. decembru 2007 je uvedená v prílohe č. 4 k poznámkam k účtovnej závierke k 31. decembru 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 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 sa vzťahujú hlavne na:

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	1 806	717
<b>Celkom (S r. 8)</b>	<b>1 806</b>	<b>717</b>

**Deriváty na obchodovanie so zápornou reálnou hodnotou**

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

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Deriváty so zápornou reálnou hodnotou	644	28
<b>Celkom (S r. 64)</b>	<b>644</b>	<b>28</b>

**Ostatné záväzky**

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

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Záväzky voči spoločnosti – odplata za správu	459	95
Záväzky voči spoločnosti – odplata za odstupné	90	4
Záväzky voči spoločnosti – odplata za prestup účastníka	-	-
Záväzky voči depozitárovi – odplata depozitárovi	10	2
Ostatné záväzky	136	4
<b>Celkom (S r. 69)</b>	<b>695</b>	<b>105</b>

K 31. decembru 2007 spoločnosť pre doplnkový dôchodkový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

### **Ostatné kapitálové fondy**

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Stav k 31.12.2006 a k 11.05. 2006	63 430	-
Prírastky na osobných účtoch	231 185	64 875
Úbytky na osobných účtoch	(3 072)	(1 445)
<b>Stav k 31.12.2007 a k 31.12.2006 (S r. 80)</b>	<b>291 543</b>	<b>63 430</b>

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 roka 2007 a za obdobie od 11. mája 2006 do 31. decembra 2006:

	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>
Úroky z cenných papierov	1 985	150	201	45
Úroky ostatné	2 543	-	437	-
<b>Celkom</b>	<b>4 528</b>	<b>150</b>	<b>638</b>	<b>45</b>
<b>Čisté úrokové výnosy (V r. 3)</b>	<b>4 378</b>		<b>593</b>	

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.

### **Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií**

Štruktúra položky za rok 2007 a za obdobie od 11. mája 2006 do 31. decembra 2006:

	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>
Odplaty a provízie	-	3 294	-	329
<b>Čistý zisk/strata z odplát a provízií (V r. 6)</b>		<b>3 294</b>		<b>329</b>

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

**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

Z toho celkový objem odplaty za správu a odplaty depozitárovi:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Odplata za správu doplnkového dôchodkového fondu	3 127	302
Odplata za služby depozitára	68	7
<b>Celkom</b>	<b>3 195</b>	<b>309</b>

**Výnosy z vkladov do základného imania ostatných účtovných jednotiek**

Štruktúra položky za rok 2007 a za obdobie od 11. mája 2006 do 31. decembra 2006:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Výnosy z cenných papierov	1 000	78
<b>Celkom (V r. 9)</b>	<b>1 000</b>	<b>78</b>

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 rok 2007 a za obdobie od 11. mája 2006 do 31. decembra 2006:

	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>
Výnosy/Náklady na devízové operácie	1 266	299	65	18
Výnosy/Náklady na derivátové operácie	22 402	20 161	1 102	413
Výnosy/Náklady na operácie s CP	171	1 519	-	-
Ostatné	3	-	-	-
Medzisúčet	23 842	21 979	1 167	431
<b>Čistý zisk/strata (V r. 10)</b>	<b>1 863</b>		<b>736</b>	

**Ostatné náklady**

Štruktúra položky za rok 2007 a za obdobie od 11. mája 2006 do 31. decembra 2006:

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

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.

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,  
Rastový príspevkový d.d.f.  
Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

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

Názov položky	31.12.2007	31.12.2006
<b>AKTÍVA</b>		
<b>4. Pohľadávky z pevných termínovaných operácií s</b>		
4b. menovými nástrojmi ( <i>P r. 18</i> )	112 638	19 956
<b>PASÍVA</b>		
<b>4. Záväzky z pevných termínovaných operácií s</b>		
4b. menovými nástrojmi ( <i>P r. 48</i> )	111 476	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 31. decembru 2007 boli neuhradené zostatky z obchodov s finančnými derivátmi nasledovné:

	31.12.2007			
	Nominálna hodnota*		Reálna hodnota	
	Aktíva	Pasíva	Kladná	Záporná
<b>Menové nástroje</b>				
Swapy	17 325	17 326	1 586	628
Forwardy	97 197	97 921	220	16
<b>Celkom</b>	<b>114 522</b>	<b>115 247</b>	<b>1 806</b>	<b>644</b>

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

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

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

\* 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 d.d.f.  
Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

**G. Ostatné poznámky**

**Informácie o transakciách so spriaznenými stranami**

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2007:

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Pohľadávka</b>	<b>Záväzok</b>	<b>Popis</b>
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	459	Odplata za správu
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	90	Odplata za odstupné
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>549</b>	

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položke Ostatné záväzky.

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

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

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položke Ostatné záväzky.

Tabuľka pohybov záväzkov voči spriazneným stranám počas sledovaných období:

<b>Popis</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.</b>		
Stav k 31. decembru 2006 a k 11. máju 2006	99	-
Prírastky / úbytky	450	99
<b>Stav k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006</b>	<b>549</b>	<b>99</b>

Súhrn transakcií doplnkového dôchodkového fondu voči podnikom v skupine a ostatnými spriaznenými stranami počas roka 2007:

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Popis</b>
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	3 127	Odplata za správu
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>3 127</b>	

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,  
Rastový príspevkový d.d.f.  
Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)**

Súhrn transakcií doplnkového dôchodkového fondu voči podnikom v skupine a ostatnými spriaznenými stranami počas obdobia od 11. mája 2006 do 31. decembra 2006:

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Popis</b>
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	302	Odplata za správu
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>302</b>	

### **Informácie o riadení rizík**

V období od 1. januára 2007 do 31. decembra 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 d.d.f.**

**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 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>
<b>Aktíva</b>							
Pohľadávky voči bankám	15 791	-	-	-	-	-	15 791
Ostatné pohľadávky voči bankám	60 028	-	-	-	-	-	60 028
Cenné papiere na obchodovanie	-	6 063	-	60 790	21 216	127 765	215 834
Deriváty	-	-	-	-	-	1 806	1 806
<b>Aktíva celkom</b>	<b>75 819</b>	<b>6 063</b>	<b>-</b>	<b>60 790</b>	<b>21 216</b>	<b>129 571</b>	<b>293 459</b>
<b>Pasíva</b>							
Deriváty	-	-	-	-	-	644	644
Ostatné záväzky	695	-	-	-	-	-	695
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	291 543	291 543
Oceňovacie rozdiely	(428)	34	-	(97)	(315)	(3 613)	(4 419)
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-	1 078	1 078
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	3 918	3 918
<b>Pasíva celkom</b>	<b>267</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>(97)</b>	<b>(315)</b>	<b>293 570</b>	<b>293 459</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2007</b>	<b>75 552</b>	<b>6 029</b>	<b>-</b>	<b>60 887</b>	<b>21 531</b>	<b>(163 999)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahové aktíva*</b>	-	55 672	56 966	-	-	-	112 638
<b>Podsúvahové pasíva*</b>	-	56 071	55 405	-	-	-	111 476
<b>Podsúvahová pozícia, netto 31. decembru 2007</b>	<b>-</b>	<b>(399)</b>	<b>1 561</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 162</b>

*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>
<b>Aktíva</b>							
Pohľadávky voči bankám	33 081	-	-	-	-	-	33 081
Cenné papiere na obchodovanie	5 379	-	-	5 161	-	20 173	30 713
Deriváty	-	-	-	-	-	717	717
<b>Aktíva celkom</b>	<b>38 460</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 161</b>	<b>-</b>	<b>20 890</b>	<b>64 511</b>
<b>Pasíva</b>							
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
<b>Pasíva celkom</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>64 421</b>	<b>64 511</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006</b>	<b>38 381</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 150</b>	<b>-</b>	<b>(43 531)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahové aktíva*</b>	-	-	19 956	-	-	-	19 956
<b>Podsúvahové pasíva*</b>	-	-	19 267	-	-	-	19 267
<b>Podsúvahová pozícia, netto 31. decembru 2006</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>689</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>689</b>

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 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>
<b>Aktíva</b>							
Pohľadávky voči bankám	15 791	-	-	-	-	-	15 791
Ostatné pohľadávky voči bankám	60 028	-	-	-	-	-	60 028
Cenné papiere na obchodovanie	5 218	6 063	6 022	49 550	21 216	127 765	215 834
Deriváty	-	-	-	-	-	1 806	1 806
<b>Aktíva celkom</b>	<b>81 037</b>	<b>6 063</b>	<b>6 022</b>	<b>49 550</b>	<b>21 216</b>	<b>129 571</b>	<b>293 459</b>
<b>Pasíva</b>							
Deriváty	-	-	-	-	-	644	644
Ostatné záväzky	695	-	-	-	-	-	695
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	291 543	291 543
Oceňovacie rozdiely	(419)	34	1	(107)	(315)	(3 613)	(4 419)
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-	1 078	1 078
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	3 918	3 918
<b>Pasíva celkom</b>	<b>276</b>	<b>34</b>	<b>1</b>	<b>(107)</b>	<b>(315)</b>	<b>293 570</b>	<b>293 459</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2007</b>	<b>80 761</b>	<b>6 029</b>	<b>6 021</b>	<b>49 657</b>	<b>21 531</b>	<b>(163 999)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahové aktíva*</b>	-	55 672	56 966	-	-	-	112 638
<b>Podsúvahové pasíva*</b>	-	56 071	55 405	-	-	-	111 476
<b>Podsúvahová pozícia, netto 31. decembru 2007</b>	<b>-</b>	<b>(399)</b>	<b>1 561</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 162</b>

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>
<b>Aktíva</b>							
Pohľadávky voči bankám	33 081	-	-	-	-	-	33 081
Cenné papiere na obchodovanie	10 540	-	-	-	-	20 173	30 713
Deriváty	-	-	-	-	-	717	717
<b>Aktíva celkom</b>	<b>43 621</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 890</b>	<b>64 511</b>
<b>Pasíva</b>							
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
<b>Pasíva celkom</b>	<b>90</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>64 421</b>	<b>64 511</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006</b>	<b>43 531</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(43 531)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahové aktíva*</b>	-	-	19 956	-	-	-	19 956
<b>Podsúvahové pasíva*</b>	-	-	19 267	-	-	-	19 267
<b>Podsúvahová pozícia, netto 31. decembru 2006</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>689</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>689</b>

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2007:

	<b>SKK</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Iné meny</b>	<b>Celkom</b>
<b>Aktíva</b>					
Pohládavy voči bankám	15 737	34	20	-	15 791
Ostatné pohľadavy voči bankám	60 028	-	-	-	60 028
Cenné papiere na obchodovanie	88 069	68 118	59 647	-	215 834
Deriváty	1 806	-	-	-	1 806
<b>Aktíva celkom</b>	<b>165 640</b>	<b>68 152</b>	<b>59 667</b>	<b>-</b>	<b>293 459</b>
<b>Pasíva</b>					
Deriváty	644	-	-	-	644
Ostatné záväzky	695	-	-	-	695
Ostatné kapitálové fondy	291 543	-	-	-	291 543
Oceňovacie rozdiely	(4 419)	-	-	-	(4 419)
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 078	-	-	-	1 078
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	3 918	-	-	-	3 918
<b>Pasíva celkom</b>	<b>293 459</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>293 459</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2007</b>	<b>(127 819)</b>	<b>68 152</b>	<b>59 667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahové aktíva*</b>	112 638	-	-	-	112 638
<b>Podsúvahové pasíva*</b>	-	56 071	49 590	5 815	111 476
<b>Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2007</b>	<b>112 638</b>	<b>(56 071)</b>	<b>(49 590)</b>	<b>(5 815)</b>	<b>1 162</b>

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

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

**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

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

	<b>SKK</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Celkom</b>
<b>Aktíva</b>				
Pohľadávky voči bankám	32 958	112	11	33 081
Cenné papiere na obchodovanie	10 540	15 341	4 832	30 713
Deriváty	717	-	-	717
<b>Aktíva celkom</b>	<b>44 215</b>	<b>15 453</b>	<b>4 843</b>	<b>64 511</b>
<b>Pasíva</b>				
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
<b>Pasíva celkom</b>	<b>64 511</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>64 511</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006</b>	<b>(20 296)</b>	<b>15 453</b>	<b>4 843</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahové aktíva*</b>	19 956	-	-	19 956
<b>Podsúvahové pasíva*</b>	-	14 667	4 600	19 267
<b>Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006</b>	<b>19 956</b>	<b>(14 667)</b>	<b>(4 600)</b>	<b>689</b>

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

***Informácie o následných udalostiach***

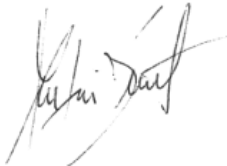
Od dátumu, ku ktorému bola spracovaná táto účtovná závierka do dátumu jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 14. marca 2008 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	31.12.2007
a	b	1	2	3	4	5
<b>1.</b>	<b>Základné imanie</b>					
a)	upísané základné imanie					
b)	pohľadávky voči akcionárom ( x )					
c)	zníženie základného imania ( x )					
<b>2.</b>	<b>Vlastné akcie ( x )</b>					
<b>3.</b>	<b>Emisné ážio</b>					
a)	prevod do základného imania ( x )					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií ( x )					
<b>4.</b>	<b>Ostatné kapitálové fondy</b>					
a)	prevod do základného imania ( x )		63 430	63 430	228 113	291 543
b)	rozdelenie akcionárom ( x )					
c)	pohyb podielových listov ( x )		63 430		228 113	
<b>5.</b>	<b>Rezervné fondy</b>					
a)	povinný prídel					
b)	iné zvýšenie					
c)	úhrady straty z ročného hospodárenia ( x )					
d)	prevod do základného imania ( x )					
e)	rozdelenie akcionárom ( x )					
<b>6.</b>	<b>Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku</b>					
a)	úhrady straty z ročného hospodárenia ( x )					
b)	prevod do základného imania ( x )					
c)	prevod do rezervných fondov ( x )					
d)	rozdelenie akcionárom ( x )					
<b>7.</b>	<b>Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj</b>					
<b>8.</b>	<b>Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov</b>					
<b>9.</b>	<b>Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene</b>					
<b>10.</b>	<b>Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek</b>					
a)	podiel na zisku / strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky ( x )					
<b>11.</b>	<b>Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde</b>		(130)	(130)	(4 289)	(4 419)
<b>12.</b>	<b>Nerozdelený zisk</b>				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 )					
<b>13.</b>	<b>Neuhradená strata ( x )</b>					
a)	prevod na zníženie základného imania ( x )					
<b>14.</b>	<b>Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x / (x)</b>		1 078	1 078	2 840	3 918
<b>15.</b>	<b>Vlastné imanie ( súčet riadkov 1 až 14 )</b>		64 378	64 378	227 742	292 120

**PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**  
k 31.12. 2007

(v tis.Sk)

<b>Činnosť</b>	<b>Cash flow k 31.12.2007</b>	<b>Cash flow k 31.12.2006</b>
<b>Prevádzková činnosť</b>		
Odpisy		
Opravné položky		
Výsledky hospodárenia	3 918	1 078
Ostatné pohľadávky / záväzky voči centrálnym bankám a ostatným bankám	(60 028)	
Pohľadávky / záväzky voči klientom a iným dlžníkom		
CP určené na predaj		
CP určené na obchodovanie	(185 121)	(30 713)
CP vydané účtovnou jednotkou		
Záväzky z cenných papierov predaných na krátko		
Deriváty	(473)	(689)
Daňové pohľadávky / záväzky		
Ostatný majetok / záväzky	590	105
Podriadené finančné záväzky		
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(241 114)</b>	<b>(30 219)</b>
<b>Investičná činnosť</b>		
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		
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
<b>Finančná činnosť</b>		
Rezervy		
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku		
Základné imanie a kapitálové fondy	228 113	63 430
Oceňovacie rozdiely	(4 289)	(130)
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>223 824</b>	<b>63 300</b>
<b>Peňažný tok spolu</b>	<b>(17 290)</b>	<b>33 081</b>
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>15 791</b>	<b>33 081</b>
<b>Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>33 081</b>	<b>-</b>
<b>Čistý vzrast (+)/pokles (-) peň.prostriedkov a peň.ekvivalentov</b>	<b>(17 290)</b>	<b>33 081</b>

Štruktúra dlhových cenných papierov v portfóliu doplnkového dôchodkového fondu k 31.12.2007 je nasledovná:

ISIN	Názov CP	Emitent	Počet kusov	Mena	Trhová cena/ks v CM**	Trhová cena/ks v Sk	Objem v CM** v tis.	Objem v tis. Sk	AÚV* z dlhopisu v CM**v tis.	AÚV* z dlhopisu v tis. Sk
SK4120005265	HZL VUB XXVI 4,6% 14/12/2009 SKK	VÚB	15	SKK		1 001 997	0	15 030		31
XS0211920151	KA FRN 18/2/2008 SKK	KOMUNALKREDIT AG	3	SKK		2 021 086	0	6 063		30
SK4120003229	SLOVAKIA (174) 7,5% 13/3/2012 SKK	Ministerstvo financií	5	SKK		1 172 329	0	5 862		299
SK4120004219	SLOVAKIA (201) FRN 21/1/2009 SKK	Ministerstvo financií	50	SKK		104 354	0	5 218		217
SK4120004227	SLOVAKIA (202) 4,9% 11/2/2014 SKK	Ministerstvo financií	200	SKK		106 080	0	21 216		868
SK4120004284	SLOVAKIA (203) 4,8% 14/4/2009 SKK	Ministerstvo financií	100	SKK		103 916	0	10 392		341
SK4120005331	SLOVAKIA (207) 0% 8/2/2010 SKK	Ministerstvo financií	200	SKK		91 332	0	18 266		0
SK4120005422	SLSP01 FRN 1/6/2010 SKK	SLSP	3	SKK		2 007 473	0	6 022		21
<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>SPOLU</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>88 069</b>	<b>X</b>	<b>1 807</b>

\*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 31.12.2007 je nasledovná:**

ISIN	Názov CP	Emitent	Počet kusov	Mena	Trhová cena/ks v CM*	Trhová cena/ks v Sk	Objem v CM* v tis.	Objem v tis. Sk
IE0004346098	AXA ROSENBERG PAN EUR EQT-B	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRU	10 900	EUR	11,98	403	131	4 388
LU0035112944	BLACKR, M,LYNCH PACIFIC EQUITY FUND	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL IN	13 900	USD	30,69	702	427	9 756
LU0274211217	DB X-TRACKERS DJ EURO STX 50	DB X-TRACKERS	6 800	EUR	44,18	1 485	300	10 095
LU0078277505	FRANKLIN TEMPLETON EAST,EUROPE F,	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT	7 600	EUR	37,37	1 256	284	9 544
LU0065004045	GOLDMAN SACHS US CORE EQUITY FUND	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV/LUXE	20 700	USD	20,17	461	418	9 549
IE0008471009	ISHARES DJ EURO STOXX 50	Barclays global investors irel	8 000	EUR	44,28	1 488	354	11 904
DE0005933949	ISHARES DJ STOXX 50 DE	Indexchange investment AG/GERM	8 400	EUR	37,35	1 255	314	10 543
US4642872349	ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	Ishares/USA	450	USD	150,30	3 437	68	1 547
US4642872000	ISHARES S&P 500 INDEX FUND	Ishares/USA	3 600	USD	146,74	3 356	528	12 081
FR0007054358	LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	Lyxor international asset	8 000	EUR	44,06	1 481	352	11 844
US73935X7084	POWERSHARES DYN L/C VALUE	Powershares/USA	16 200	USD	20,39	466	330	7 554
US78355W1062	RYDEX S&P EQUAL WEIGHT ETF	Rydex funds/ETF/USA	6 600	USD	47,18	1 079	311	7 121
IE0031091428	SPDR EUROPE 350 FUND	Credit agricole asset management	1 700	EUR	171,58	5 766	292	9 801
US78462F1030	SPDR TRUST SERIES 1	PDR Services LLC	3 600	USD	146,21	3 344	526	12 038
<b>SPOLU</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>SPOLU</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>127 765</b>

\*CM = cudzia mena

**PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH**

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31. 12. 2007	31. 12. 2006
a	b	c	1	2
	<b>Aktíva</b>	<b>1</b>		
<b>1.</b>	<b>Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk</b>	<b>2</b>		
1a.	pohľadávky z budúcich úverov a pôžičiek	3		
1b.	poskytnuté záruky a ručenia	4		
<b>2.</b>	<b>Poskytnuté zabezpečenia</b>	<b>5</b>		
2a.	nehnutelnosti	6		
2b.	peňažné prostriedky	7		
2c.	cenné papiere	8		
2d.	ostatné	9		
<b>3.</b>	<b>Pohľadávky zo spotových operácií s</b>	<b>10</b>		
3a.	úrokovými nástrojmi	11		
3b.	menovými nástrojmi	12		
3c.	akciovými nástrojmi	13		
3d.	komoditnými nástrojmi	14		
3e.	úverovými nástrojmi	15		
<b>4.</b>	<b>Pohľadávky z pevných termínovaných operácií s</b>	<b>16</b>	<b>112 638</b>	<b>19 956</b>
4a.	úrokovými nástrojmi	17		
4b.	menovými nástrojmi	18	112 638	19 956
4c.	akciovými nástrojmi	19		
4d.	komoditnými nástrojmi	20		
4e.	úverovými nástrojmi	21		
<b>5.</b>	<b>Pohľadávky z operácií s opcami s</b>	<b>22</b>		
5a.	úrokovými nástrojmi	23		
5b.	menovými nástrojmi	24		
5c.	akciovými nástrojmi	25		
5d.	komoditnými nástrojmi	26		
5e.	úverovými nástrojmi	27		
<b>6.</b>	<b>Odpísané pohľadávky</b>	<b>28</b>		
<b>7.</b>	<b>Hodnoty odovzdané do úschovy, do správy, na uloženie</b>	<b>29</b>		
<b>8.</b>	<b>Hodnoty odovzdané na nakladanie, z toho cenné papiere</b>	<b>30</b>		
	<b>Pasíva</b>	<b>31</b>		
<b>1.</b>	<b>Závazky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk</b>	<b>32</b>		
1a.	Závazky z budúcich úverov a pôžičiek	33		
1b.	prijaté záruky a ručenia	34		
<b>2.</b>	<b>Prijaté zabezpečenia</b>	<b>35</b>		
2a.	nehnutelnosti	36		
2b.	peňažné prostriedky	37		
2c.	cenné papiere	38		
2d.	ostatné	39		
<b>3.</b>	<b>Závazky zo spotových operácií s</b>	<b>40</b>		
3a.	úrokovými nástrojmi	41		
3b.	menovými nástrojmi	42		
3c.	akciovými nástrojmi	43		
3d.	komoditnými nástrojmi	44		
3e.	úverovými nástrojmi	45		
<b>4.</b>	<b>Závazky z pevných termínovaných operácií s</b>	<b>46</b>	<b>111 476</b>	<b>19 267</b>
4a.	úrokovými nástrojmi	47		
4b.	menovými nástrojmi	48	111 476	19 267
4c.	akciovými nástrojmi	49		
4d.	komoditnými nástrojmi	50		
4e.	úverovými nástrojmi	51		
<b>5.</b>	<b>Závazky z operácií s opcami s</b>	<b>52</b>		
5a.	úrokovými nástrojmi	53		
5b.	menovými nástrojmi	54		
5c.	akciovými nástrojmi	55		
5d.	komoditnými nástrojmi	56		
5e.	úverovými nástrojmi	57		
<b>6.</b>	<b>Hodnoty prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie</b>	<b>58</b>		
<b>7.</b>	<b>Portfóliá prevzaté na riadenie</b>	<b>59</b>		
<b>8.</b>	<b>Cenné papiere klientov</b>	<b>60</b>		