

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 31. DECEMBRU 2007**

Názov doplnkového dôchodkového fondu:

**Doplnková dôchodková spoločnosť
Tatra banky, a.s.,
Vyvážený 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	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>Daňové záväzky</i>	12
<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., Vyvážený 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 bol vytvorený transformáciou Pokoj doplnkovej dôchodkovej poisťovne podľa zákona o DDS dňa 10. apríla 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-3590/2007-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 sporenia (ďalej len „účastník“). 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.,
Vyvážený 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.

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 štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme, hypotekárne záložné listy, akcie a podielové listy akciových otvorených podielových fondov. Hodnota akciových investícií bude najviac 20 % 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:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Michal Kustra
Podpredseda:	Ing. Miloslav Mlynár
Člen:	Ing. Martin Ďuriančík

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2007:

Dozorná rada	
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:

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

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Udalosti k 10. aprílu 2006

Doplnkový dôchodkový fond vznikol transformáciou Pokoj doplnkovej dôchodkovej poisťovne. Pokoj doplnková dôchodková poisťovňa zostavila k 10. aprílu 2006 v súlade s ustanovením § 17 a zákona o účtovníctve mimoriadnu zatváraciu individuálnu účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, ďalej len „IFRS“) a následne v súlade so zákonom o DDS rozdelila majetok medzi spoločnosť, príspevkový doplnkový dôchodkový fond a výplatný doplnkový dôchodkový fond a zostavila otváracie súvahy spoločnosti, príspevkového doplnkového dôchodkového fondu a výplatného doplnkového dôchodkového fondu k tomuto dátumu.

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 za obdobie 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 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 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 obstarávacia 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 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 činnosti 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 % hodnoty 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 nepoužívajú na obdobie prvých dvanástich mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia

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

Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

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 od 10. apríla 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)
Stav k 10.04. 2006	4 274 802	-	13 887	-	4 288 689
Prírastky na osobných účtoch účastníkov	1 211 232	-	-	-	1 211 232
Úbytky na osobných účtoch účastníkov	(297 341)	-	-	-	(297 341)
Precenenie k 31.12.2006 HV	-	(22 701)	-	-	(22 701)
k 31.12.2006	-	-	-	115 598	115 598
Ostatné	-	-	8	-	8
Stav k 31.12.2006	5 188 693	(22 701)	13 895	115 598	5 295 485
Prírastky na osobných účtoch účastníkov	1 515 519	-	-	-	1 515 519
Úbytky na osobných účtoch účastníkov	(463 317)	-	-	-	(463 317)
Precenenie k 31.12.2007 HV	-	(64 341)	-	-	(64 341)
Rozdelenie k 31.12.2006	-	-	115 598	(115 598)	-
HV k 31.12.2007	-	-	-	152 831	152 831
Stav k 31.12.2007	6 240 895	(87 042)	129 493	152 831	6 436 177

Položka Oceňovacie rozdiely predstavuje hlavne oceňovacie rozdiely k cenným papierom, ktoré doplnkový dôchodkový fond vykazuje vo svojom majetku.

Položka nerozdelený zisk minulých rokov k 10. aprílu 2006 predstavuje prevod podielu na zisku transformovanej Pokoj doplnkovej dôchodkovej poisťovne, ktorý bol do doplnkového dôchodkového fondu prevedený v súlade so zákonom o DDS (viď bližšie časť Udalosti k 10. aprílu 2006).

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

Pohl'adávky voči bankám splatné na požiadanie

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

	31.12.2007	31.12.2006
Bankové účty		
Bežné účty (S r. 2)	167 280	351 795
Celkom	167 280	351 795

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:

	31.12.2007	31.12.2006
Ostatné pohľadávky voči bankám		
Vklady na vkladových účtoch (S r. 3)	400 184	-
Celkom	400 184	-

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

Banka	Mena	Istina v tis. Sk	Úroková sadzba	Splatnosť
ČSOB, a.s. pobočka zahraničnej banky	Sk	400 000	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:

	2007	2006
Stav k 31.12.2006 a k 10.04.2006	4 652 854	804 209
Prírastky	2 715 064	5 037 102
Úbytky	(1 821 458)	(1 169 889)
Precenenie k 31.12.2007 a k 31.12.2006	(64 201)	(18 568)
Stav k 31.12.2007 a k 31.12.2006 (S r. 6)	5 482 259	4 652 854

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.

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

Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tis. Sk)

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

• MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE

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

	2007	2006
Stav k 31.12.2006 a k 10.04.2006	262 788	-
Prírastky	125 594	266 737
Úbytky	-	-
Precenenie k 31.12.2007 a 31.12.2006	299	(3 949)
Stav k 31.12.2007 (S r. 6)	388 681	262 788

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:

	31.12.2007	31.12.2006
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	12 071	37 855
Celkom (S r. 8)	12 071	37 855

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:

	31.12.2007	31.12.2006
Deriváty so zápornou reálnou hodnotou	1 442	90
Celkom (S r. 64)	1 442	90

Ostatné záväzky

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

	31.12.2007	31.12.2006
Záväzky voči spoločnosti – odplata za správu	10 560	8 629
Záväzky voči spoločnosti – odplaty	267	128
Záväzky voči depozitárovi – odplata depozitárovi	231	188
Záväzky z požiadania dávok	1 484	530
Záväzky - ostatné	196	140
Celkom (S r. 69)	12 738	9 615

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

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

Daňové záväzky

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

	31.12.2007	31.12.2006
Daňové záväzky – daň vyberaná zrážkou (dávky)	118	102
Celkom (S r. 72)	118	102

Ostatné kapitálové fondy

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

	2007	2006
Stav k 31.12.2006 a k 10.04.2006	5 188 693	4 274 802
Prírastky na osobných účtoch	1 515 519	1 211 232
Úbytky na osobných účtoch	(463 317)	(297 341)
Stav k 31.12.2007 a k 31.12.2006 (S r. 80)	6 240 895	5 188 693

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 rok 2007 a za obdobie od 10. apríla 2006 do 31. decembra 2006:

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úroky z cenných papierov	204 724	8 616	92 804	8 882
Úroky ostatné	38 597	-	53 399	-
Celkom	243 321	8 616	146 203	8 882
Čisté úrokové výnosy (V r. 3)	234 705		137 321	

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 10. apríla 2006 do 31. decembra 2006:

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Odplaty a provízie	-	119 079	-	65 829
Čistý zisk/strata z odplát a provízií (V r. 6)		119 079		65 829

Z toho celkový objem odplaty za správu a odplaty deponitárovi:

	2007	2006
Odplata za správu doplnkového dôchodkového fondu	114 460	63 326
Odplata za služby deponitára	2 501	1 631
Celkom	116 961	64 957

Výnosy z vkladov do základného imania ostatných účtovných jednotiek

Štruktúra položky za rok 2007 a za obdobie od 10. apríla 2006 do 31. decembra 2006:

	2007	2006
Výnosy z majetkových cenných papierov	7 512	3 476
Celkom (V r. 9)	7 512	3 476

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 10. apríla 2006 do 31. decembra 2006:

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Predaj dlhových cenných papierov	1 659	389	2 966	1 034
Výnosy/Náklady na devízové operácie	953	206	1 231	288
Výnosy/Náklady na derivátové operácie	212 680	185 217	59 264	21 538
Výnosy / náklady - ostatné	243	-	29	-
Medzisúčet	215 535	185 812	63 490	22 860
Čistý zisk/strata (V r. 10)	29 723		40 630	

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

Ostatné náklady

Štruktúra položky za rok 2007 a za obdobie od 10. apríla 2006 do 31. decembra 2006:

	2007	2006
Iné ostatné náklady (<i>V r. 37</i>)	30	-
Celkom (<i>V r. 29</i>)	30	-

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 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

Názov položky	31.12.2007	31.12.2006
AKTÍVA		
4. Pohľadávky z pevných termínovaných operácií s		
4b. menovými nástrojmi (<i>P r. 18</i>)	481 967	452 991
PASÍVA		
4. Záväzky z pevných termínovaných operácií s		
4b. menovými nástrojmi (<i>P r. 48</i>)	471 338	415 226

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
Menové nástroje				
Swapy	469 968	473 747	12 071	1 296
Forwardy	17 174	16 841	-	146
Celkom	487 142	490 588	12 071	1 442

* 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
Menové nástroje				
Swapy	458 770	458 654	37 855	90
Celkom	458 770	458 654	37 855	90

* 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

Celková hodnota investícií doplnkového dôchodkového fondu do hypotekárnych záložných listov Tatra banky, a.s., ktoré sú vykázané v položke Cenné papiere na obchodovanie predstavuje sumu 170 975 tis. Sk (31.12.2006: 175 876 tis. Sk).

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

<i>Spoločnosť v skupine</i>	<i>Pohľadávka</i>	<i>Záväzok</i>	<i>Popis</i>
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	10 560	Odplata za správu
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	267	Iné odplaty
Celkom	-	10 827	

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položke Ostatné záväzky.

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

<i>Spoločnosť v skupine</i>	<i>Pohľadávka</i>	<i>Záväzok</i>	<i>Popis</i>
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	8 629	Odplata za správu
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	128	Iné odplaty
Celkom	-	8 757	

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položke Ostatné záväzky.

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 31.12.2006 a k 10.04.2006	8 757	-
Prírastky / úbytky	2 070	8 757
Stav k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006	10 827	8 757

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Vývážení 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 roka 2007:

<i>Spoločnosť v skupine</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Popis</i>
Tatra banka, a.s.	8 050	419	Výnosy / náklady z hypotekárnych záložných listov
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	114 460	Odplata za správu
Celkom	8 050	114 879	

Súhrn transakcií doplnkového dôchodkového fondu voči podnikom v skupine a ostatnými spriaznenými stranami počas obdobia od 10. apríla 2006 do 31. decembra 2006:

<i>Spoločnosť v skupine</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Popis</i>
Tatra banka, a.s.	8 483	1 984	Výnosy / náklady z hypotekárnych záložných listov
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	63 326	Poplatky za správu
Celkom	8 483	65 310	

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 20 % 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.,
Vyvážený 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>
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	167 280	-	-	-	-	-	167 280
Ostatné pohľadávky voči bankám	400 184	-	-	-	-	-	400 184
Cenné papiere na obchodovanie	-	266 784	215 344	4 514 286	485 845	388 681	5 870 940
Deriváty	-	-	-	-	-	12 071	12 071
Aktíva celkom	567 464	266 784	215 344	4 514 286	485 845	400 752	6 450 475
Pasíva							
Deriváty	-	-	-	-	-	1 442	1 442
Ostatné záväzky	12 738	-	-	-	-	-	12 738
Daňové záväzky	118	-	-	-	-	-	118
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	6 240 895	6 240 895
Oceňovacie rozdiely	(461)	1 532	(104)	(20 417)	(63 941)	(3 651)	(87 042)
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-	129 493	129 493
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	152 831	152 831
Pasíva celkom	12 395	1 532	(104)	(20 417)	(63 941)	6 521 010	6 450 475
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2007	555 069	265 252	215 448	4 534 703	549 786	(6 120 258)	-
Podsúvahové aktíva*	-	236 123	245 844	-	-	-	481 967
Podsúvahové pasíva*	-	236 593	234 745	-	-	-	471 338
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2007	-	(470)	11 099	-	-	-	10 629

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	351 795	-	-	-	-	-	351 795
Cenné papiere na obchodovanie	814 520	134 814	103 327	2 801 926	798 267	262 788	4 915 642
Deriváty	-	-	-	-	-	37 855	37 855
Aktíva celkom	1 166 315	134 814	103 327	2 801 926	798 267	300 643	5 305 292
Pasíva							
Deriváty	-	-	-	-	-	90	90
Ostatné záväzky	9 615	-	-	-	-	-	9 615
Daňové záväzky	102	-	-	-	-	-	102
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	5 188 693	5 188 693
Oceňovacie rozdiely	(648)	(659)	195	2 646	(20 286)	(3 949)	(22 701)
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-	13 895	13 895
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	115 598	115 598
Pasíva celkom	9 069	(659)	195	2 646	(20 286)	5 314 327	5 305 292
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006	1 157 246	135 473	103 132	2 799 280	818 553	(5 013 684)	-
Podsúvahové aktíva*	-	-	452 991	-	-	-	452 991
Podsúvahové pasíva*	-	-	415 226	-	-	-	415 226
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006	-	-	37 765	-	-	-	37 765

Použité skratky:

m = mesiac

r = rok

N = nešpecifikované

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Vývážení 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>
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	167 280	-	-	-	-	-	167 280
Ostatné pohľadávky voči bankám	400 184	-	-	-	-	-	400 184
Cenné papiere na obchodovanie	1 215 309	1 197 311	555 489	2 028 305	485 845	388 681	5 870 940
Deriváty	-	-	-	-	-	12 071	12 071
Aktíva celkom	1 782 773	1 197 311	555 489	2 028 305	485 845	400 752	6 450 475
Pasíva							
Deriváty	-	-	-	-	-	1 442	1 442
Ostatné záväzky	12 738	-	-	-	-	-	12 738
Daňové záväzky	118	-	-	-	-	-	118
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	6 240 895	6 240 895
Oceňovacie rozdiely	(367)	(11 440)	(5 151)	(2 492)	(63 941)	(3 651)	(87 042)
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-	129 493	129 493
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	152 831	152 831
Pasíva celkom	12 489	(11 440)	(5 151)	(2 492)	(63 941)	6 521 010	6 450 475
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2007	1 770 284	1 208 751	560 640	2 030 797	549 786	(6 120 258)	-
Podsúvahové aktíva*	-	236 123	245 844	-	-	-	481 967
Podsúvahové pasíva*	-	236 593	234 745	-	-	-	471 338
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2007	-	(470)	11 099	-	-	-	10 629

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	351 795	-	-	-	-	-	351 795
Cenné papiere na obchodovanie	2 073 782	998 582	456 143	648 137	476 210	262 788	4 915 642
Deriváty	-	-	-	-	-	37 855	37 855
Aktíva celkom	2 425 577	998 582	456 143	648 137	476 210	300 643	5 305 292
Pasíva							
Deriváty	-	-	-	-	-	90	90
Ostatné záväzky	9 615	-	-	-	-	-	9 615
Daňové záväzky	102	-	-	-	-	-	102
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	5 188 693	5 188 693
Oceňovacie rozdiely	(1 360)	(686)	663	2 997	(20 366)	(3 949)	(22 701)
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-	13 895	13 895
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	115 598	115 598
Pasíva celkom	8 357	(686)	663	2 997	(20 366)	5 314 327	5 305 292
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006	2 417 220	999 268	455 480	645 140	496 576	(5 013 684)	-
Podsúvahové aktíva*	-	-	452 991	-	-	-	452 991
Podsúvahové pasíva*	-	-	415 226	-	-	-	415 226
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006	-	-	37 765	-	-	-	37 765

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

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Vyvážený 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:

	SKK	EUR	USD	Iné meny	Celkom
Aktíva					
Pohl'adávky voči bankám	167 237	27	16	-	167 280
Ostatné pohľadávky voči bankám	400 184	-	-	-	400 184
Cenné papiere na obchodovanie	5 342 731	266 499	261 710	-	5 870 940
Deriváty	12 071	-	-	-	12 071
Aktíva celkom	5 922 223	266 526	261 726	-	6 450 475
Pasíva					
Deriváty	1 442	-	-	-	1 442
Ostatné záväzky	12 738	-	-	-	12 738
Daňové záväzky	118	-	-	-	118
Ostatné kapitálové fondy	6 240 895	-	-	-	6 240 895
Oceňovacie rozdiely	(87 042)	-	-	-	(87 042)
Nerozdelený zisk minulých rokov	129 493	-	-	-	129 493
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	152 831	-	-	-	152 831
Pasíva celkom	6 450 475	-	-	-	6 450 475
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2007	(528 252)	266 526	261 726	-	-
Podsúvahové aktíva*	481 967	-	-	-	481 967
Podsúvahové pasíva*	-	236 593	218 002	16 743	471 338
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2007	481 967	(236 593)	(218 002)	(16 743)	10 629

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

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Vývážení 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:

	SKK	EUR	USD	Celkom
Aktíva				
Pohľadávky voči bankám	348 474	3 296	25	351 795
Cenné papiere na obchodovanie	4 478 237	247 177	190 228	4 915 642
Deriváty	37 855	-	-	37 855
Aktíva celkom	4 864 566	250 473	190 253	5 305 292
Pasíva				
Deriváty	90	-	-	90
Ostatné záväzky	9 615	-	-	9 615
Daňové záväzky	102	-	-	102
Ostatné kapitálové fondy	5 188 693	-	-	5 188 693
Oceňovacie rozdiely	(22 701)	-	-	(22 701)
Nerozdelený zisk minulých rokov	13 895	-	-	13 895
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	115 298	-	-	115 298
Pasíva celkom	5 305 292	-	-	5 305 292
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006	(440 726)	250 473	190 253	-
Podsúvahové aktíva*	452 991	-	-	452 991
Podsúvahové pasíva*	-	232 089	183 137	415 226
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2006	452 991	(232 089)	(183 137)	37 765

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

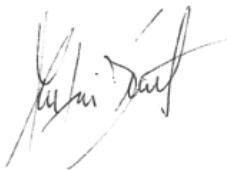
Informácie o následných udalostiach

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	10.4.2006	Zmena	31.12.2006	Zmena	31.12.2007
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	4 274 802	913 891	5 188 693	1 052 202	6 240 895
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	rozdelenie akcionárom (x)					
c)	pohyb podielových listov (x)		913 891		1 052 202	
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		(22 701)	(22 701)	(64 341)	(87 042)
12.	Nerozdelený zisk	13 887	8	13 895	115 598	129 493
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)		115 598	115 598	37 233	152 831
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	4 288 689	1 006 796	5 295 485	1 140 692	6 436 177

PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
 k 31.12. 2007

(v tis.Sk)

Činnosť	Cash flow k 31.12.2007	Cash flow k 31.12.2006
Prevádzková činnosť		
Odpisy		
Opravné položky		
Výsledky hospodárenia	152 839	115 598
Ostatné	(8)	8
Ostatné pohľadávky / záväzky voči centrálnym bankám a ostatným bankám	(400 184)	
Pohľadávky / záväzky voči klientom a iným dlžníkom		
CP určené na predaj		
CP určené na obchodovanie	(955 298)	(4 111 433)
CP vydané účtovnou jednotkou		
Záväzky z cenných papierov predaných na krátko		
Deriváty	27 136	(37 765)
Daňové pohľadávky / záväzky	16	102
Ostatný majetok / záväzky	3 123	9 615
Podriadené finančné záväzky		
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(1 172 376)	(4 023 875)
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	1 052 202	913 891
Oceňovacie rozdiely	(64 341)	(22 701)
Peňažné toky z finančnej činnosti	987 861	891 190
Peňažný tok spolu	(184 515)	(3 132 685)
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	167 280	351 795
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	351 795	3 484 480
Čistý vzrast (+)/pokles (-) peň.prostriedkov a peň.ekvivalentov	(184 515)	(3 132 685)

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
XS0283835923	ALPHA CREDIT FRN 29/1/2010 SKK	ALPHA CREDIT	75	SKK		2 012 035	0	150 903		1 137
XS0265368638	AXIOM 1XBU7B 0% 31/7/2013 USD	AXIOM	65	USD	93 860	2 146 578	6 101	139 528		0
XS0265316082	GE CAP FRN 6/9/2011 SKK	GE CAP	80	SKK		1 988 267	0	159 061		473
XS0206214438	HYPINT FRN 7/12/2011 SKK	HYPO REAL	1 600	SKK		24 575	0	39 319		119
SK4120005109	HZL OTP IX, FRN 29/9/2009 SKK	OTP	100	SKK		1 011 604	0	101 160		1 130
SK4120003724	HZL VUB VII 5,1% 15/4/2013 SKK	VÚB	23	SKK		110 748	0	2 547		83
SK4120004888	HZL VUB XIX FRN 21/12/2009 SKK	VÚB	10	SKK		10 020 855	0	100 209		109
SK4120003757	ISTROBANKA HZL02 5,15% 10/4/2013SKK	ISTROBANKA	108	SKK		1 108 844	0	119 755		4 017
XS0211920151	KA FRN 18/2/2008 SKK	KOMUNALKREDIT AG	132	SKK		2 021 086	0	266 783		1 340
XS0283692639	LANDSBANKI FRN 31/1/2010 SKK	LANDSBANK	50	SKK		2 015 880	0	100 794		749
XS0291967296	LEH FRN 21/3/2012 SKK	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC	100	SKK		1 890 839	0	189 084		239
XS0234483609	MERRILL LYNCH FRN 9/11/2011 SKK	MERRILL LYNCH & CO	1 000	SKK		95 234	0	95 234		644
SK4120004805	OTP01 FRN 16/11/2009 SKK	OTP	170	SKK		1 005 314	0	170 903		923
SK4120002601	SLOVAKIA (133) 8,5% 17/8/2010 SKK	MF SR	153	SKK		1 129 935	0	172 880		4 805
SK4120003229	SLOVAKIA (174) 7,5% 13/3/2012 SKK	MF SR	25	SKK		1 172 329	0	29 308		1 495
SK4120003674	SLOVAKIA (189) 4,9% 5/2/2010 SKK	MF SR	1 800	SKK		105 383	0	189 689		7 963
SK4120003740	SLOVAKIA (191) 4,95% 5/3/2008 SKK	MF SR	1 950	SKK		104 167	0	203 127		7 910
SK4120004219	SLOVAKIA (201) FRN 21/1/2009 SKK	MF SR	10 200	SKK		104 354	0	1 064 406		44 183
SK4120004227	SLOVAKIA (202) 4,9% 11/2/2014 SKK	MF SR	500	SKK		106 080	0	53 040		2 171
SK4120004284	SLOVAKIA (203) 4,8% 14/4/2009 SKK	MF SR	6 900	SKK		103 916	0	717 021		23 552
SK4120004565	SLOVAKIA (205) 0% 4/5/2012 SKK	MF SR	500	SKK		82 608	0	41 304		0
SK4120005331	SLOVAKIA (207) 0% 8/2/2010 SKK	MF SR	6 800	SKK		91 332	0	621 055		0
SK4120004128	SLSP HZL04 4,60% 15/10/2008 SKK	Slovenská sporiteľňa	120	SKK		101 809	0	12 217		115
SK4120005422	SLSP01 FRN 1/6/2010 SKK	Slovenská sporiteľňa	122	SKK		2 007 473	0	244 912		873
SK4120003518	TB HZL02 5,5% 17/12/2012 SKK	Tatra banka	490	SKK		109 156	0	53 486		97
SK4120003880	TB HZL05 5% 21/5/2013 SKK	Tatra banka	1 071	SKK		109 700	0	117 489		3 258
XS0284319299	TESCO 4,25% 6/2/2009 SKK	TESCO	125	SKK		2 056 384	0	257 048		9 548
SK4120004748	VUB01 FRN 28/9/2012 SKK	VÚB	70	SKK		999 955	0	69 997		17
X	X	X	X	SPOLU	X	X	X	5 482 259	X	116 950

*AUV = alikvótny úrokový výnos

**CM = cudzia mena

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,
Vyvážený 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
US4642872349	ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	ISHARES/USA	7 700	USD	150	3 437	1 157	26 468
US4642866655	ISHARES MSCI PACIFIC EX JPN	ISHARES/USA	2 100	USD	154	3 528	324	7 409
US4642868487	ISHARES MSCI JAPAN INDEX FD	ISHARES/USA	50 700	USD	13	304	674	15 410
US78462F1030	SPDR TRUST SERIES 1	PDR SERVICE LLC	21 800	USD	146	3 344	3 187	72 895
FR0007054358	LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	LYXOR INTERNATIONAL ASSET	180 000	EUR	44	1 481	7 931	266 499
SPOLU	X	X	X	SPOLU	X	X	X	388 681

*CM = cudzia mena

PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31. 12. 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	481 967	452 991
4a.	úrokovými nástrojmi	17		
4b.	menovými nástrojmi	18	481 967	452 991
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	471 338	415 226
4a.	úrokovými nástrojmi	47		
4b.	menovými nástrojmi	48	471 338	415 226
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		