



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

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ  
doplnkovej dôchodkovej spoločnosti  
s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde**

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.,  
Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

podľa § 65 zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom  
sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom  
znení

**31. december 2015**

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 3857/B

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ DOPLNKOVEJ DÔCHODKOVEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V DOPLNKOVOM DÔCHODKOVOM FONDE****Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

podľa § 65 zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení

**Úvod**

Správu o hospodárení s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f. za rok 2015 (ďalej len „správa“, ďalej len „rok“) pripravila Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 3857/B (ďalej len „doplnková dôchodková spoločnosť“) v súlade s ustanoveniami § 65 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“) a podľa Vyhlášky Národnej banky Slovenska č. 546/2009 Z. z. z 1. decembra 2009 o ročných správach a polročných správach predkladaných doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou.

Použité skratky:

DDS-CL2040	Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.
DDF	Doplnkový dôchodkový fond
NBS	Národná banka Slovenska
ECB	Európska centrála banka

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 3857/B

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ DOPLNKOVEJ DÔCHODKOVEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V DOPLNKOVOM DÔCHODKOVOM FONDE**

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

podľa § 65 zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení

**a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období****Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde**

Najvýznamnejšou skutočnosťou, ktorá ovplyvnila hospodárenie s majetkom v DDS-CL2040, bol vývoj na svetových akciových trhoch, vývoj krátkodobých úrokových sadzieb na medzibankovom trhu, vývoj výnosovej krivky a vývoj kreditných spredov. Vývoj úrokových sadzieb bol ovplyvnený najmä menovou politikou Európskej centrálnej banky (ďalej len „ECB“), ktorá pokračovala v uvoľnenej monetárnej politike a ďalej znižovala hlavnú úrokovú sadzbu až na -0,30%. Toto zníženie sa odrazilo v ďalšom znížení sadzieb na medzibankovom trhu a 12-mesačný Euribor klesol až na nulu. Dlhopisové trhy majú za sebou turbulentný vývoj, keď pokles výnosových kriviek z prvého kvartálu bol vystriedaný prudkými výpredajmi na trhoch a nárastom výnosových kriviek miestami až o takmer 1% na dlhej strane krivky. Globálne akciové trhy zaznamenali negatívny rok, keď skončili v mínuse zhruba 2%. Hlavnými dôvodmi negatívneho vývoja boli predovšetkým obavy z vývoja ekonomiky v Číne, jej dopadu na rast svetového hospodárstva a takisto z očakávaného prvého zvýšenia sadzieb zo strany americkej centrálnej banky po takmer 10 rokoch.

**Očakávaný vývoj v nasledujúcom období**

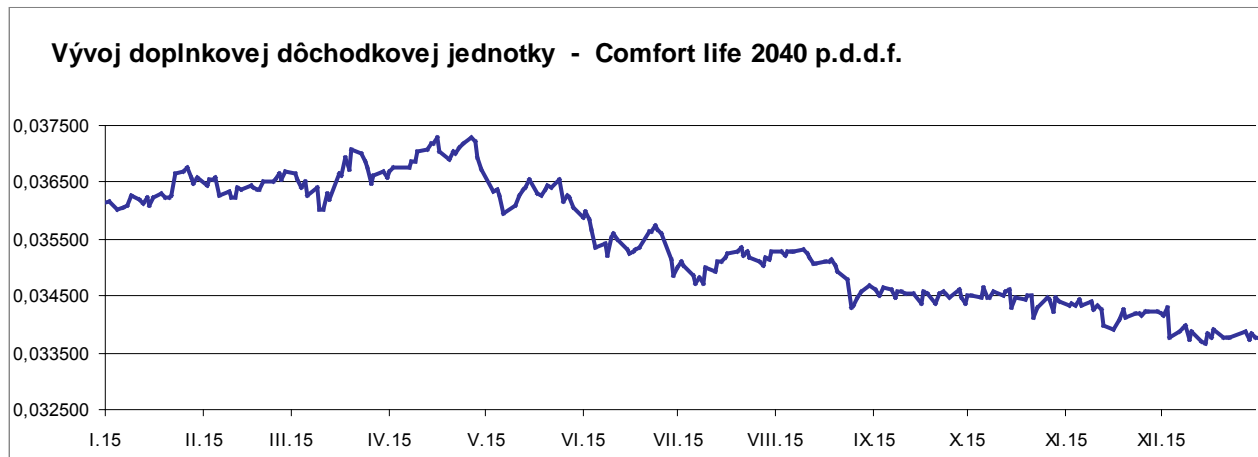
Očakáva sa, že ECB bude pokračovať vo svojej uvoľnenej monetárnej politike, ktorá by mohla priniesť ďalšie znižovanie sadzieb, prípadne predĺženie programu kvantitatívneho uvoľňovania v podobe nákupov štátnych dlhopisov. Takáto politika by mala naďalej pomáhať dlhopisom. Akciové trhy budú najviac ovplyvnené vývojom v Číne a pokračujúcim očakávaným zvyšovaním sadzieb zo strany americkej centrálnej banky FED. Takisto sa bude ostro sledovať, či spomalenie svetových ekonomík v štvrtom kvartáli 2015 bolo len krátkodobým oslabením alebo bude pokračovať aj v roku 2016.

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 3857/B

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ DOPLNKOVEJ DÔCHODKOVEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V DOPLNKOVOM DÔCHODKOVOM FONDE****Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

podľa § 65 zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení

**Grafické znázornenie vývoja hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky****b) Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde**

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde je uvedené v prílohe č. 1 tejto ročnej správy o hospodárení.

**c) Informácie o vývoji počtu účastníkov**

Informácie o vývoji počtu účastníkov sú uvedené v prílohe č. 2 tejto ročnej správy o hospodárení.

**d) Výkaz pasív doplnkového dôchodkového fondu**

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. EUR
<b>1.</b>	<b>Závazky</b>	<b>1</b>	<b>501</b>
a)	záväzky voči bankám	2	-
b)	záväzky z ukončenia účasti	3	23
c)	záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	4	125
d)	derivátové operácie	5	346
e)	repoobchody	6	-
f)	ostatné záväzky	7	7
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>8</b>	<b>85 204</b>
a)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov	9	85 204
b)	doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch poberateľov	10	-
<b>3.</b>	<b>Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde celkom</b>	<b>11</b>	<b>85 705</b>

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 3857/B

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ DOPLNKOVEJ DÔCHODKOVEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V DOPLNKOVOM DÔCHODKOVOM FONDĚ****Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

podľa § 65 zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení

**e) Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu**

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. EUR
a	b	c	
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>	<b>1</b>	<b>180</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	-
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	103
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	77
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	-
<b>2.</b>	<b>Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy</b>	<b>6</b>	<b>-</b>
<b>3.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	<b>7</b>	<b>258</b>
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi</b>	<b>8</b>	<b>29 898</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	328
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	216
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	-
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	29 354
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi</b>	<b>13</b>	<b>(30 007)</b>
a)	kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	14	(585)
b)	dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	15	(226)
c)	nástrojov peňažného trhu	16	-
d)	podielových listov a obdobných cenných papierov	17	(29 196)
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi</b>	<b>18</b>	<b>(109)</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z derivátových operácií</b>	<b>19</b>	<b>(8 515))</b>
a)	swapy	20	-
b)	forwardy	21	-
c)	opcie	22	-
d)	ostatné finančné deriváty a obdobné finančné nástroje	23	(8 515)
<b>8.</b>	<b>Zisk/strata z devízových operácií</b>	<b>24</b>	<b>3 938</b>
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z predaja iného majetku</b>	<b>25</b>	<b>-</b>
<b>10.</b>	<b>Iné výnosy</b>	<b>26</b>	<b>390</b>
<b>11.</b>	<b>Iné náklady</b>	<b>27</b>	<b>(171)</b>
a)	dane vzťahujúce sa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde	28	(13)
b)	odplata za výkon činnosti depozitára súvisiaca s doplnkovým dôchodkovým fondom	29	(27)
c)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov	30	(37)
d)	poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi	31	(79)
e)	poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálného depozitára, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky	32	(7)
f)	odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu	33	(8)
<b>12.</b>	<b>Náklady na odplatu za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde</b>	<b>34</b>	<b>(1 461)</b>
<b>13.</b>	<b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>	<b>35</b>	<b>(5 490)</b>

**f) Účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu k 31. decembru 2015**

Účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu k 31. decembru 2015 tvoria prílohu č. 3 tejto ročnej správy o hospodárení.

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 3857/B

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ DOPLNKOVEJ DÔCHODKOVEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V DOPLNKOVOM DÔCHODKOVOM FONDE****Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

podľa § 65 zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení

**g) Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde****Výkazy aktív a pasív doplnkového dôchodkového fondu**

Oz nač enie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. EUR k 31. decembru 2015	Hodnota v tis. EUR k 31. decembru 2014	Hodnota v tis. EUR k 31. decembru 2013
a	b	c	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	<b>1</b>	<b>74 058</b>	<b>63 963</b>	<b>59 438</b>
1.	Dlhopisy	2	3 681	3 519	14 083
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4	3 681	3 519	14 083
2.	Akcie	5	-	-	-
3.	Podielové listy	6	31 502	33 520	33 432
a)	otvorených podielových fondov	7	31 502	33 520	33 432
b)	ostatné	8	-	-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	38 731	26 832	11 695
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	-	-	-
6.	Obrátené repoobchody	11	-	-	-
7.	Deriváty	12	144	92	228
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	<b>13</b>	<b>11 647</b>	<b>11 421</b>	<b>6 687</b>
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14	11 642	11 416	6 682
9.	Ostatný majetok	15	5	5	5
	<b>Aktíva v doplnkovom dôchodkovom fonde spolu</b>	<b>16</b>	<b>85 705</b>	<b>75 384</b>	<b>66 125</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	<b>17</b>	<b>501</b>	<b>542</b>	<b>3 878</b>
1.	Závazky voči bankám	18	-	-	-
2.	Závazky z ukončenia účasti	19	23	21	13
3.	Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	20	125	103	219
4.	Závazky z derivátových operácií	21	346	412	47
5.	Repoobchody	22	-	-	-
6.	Ostatné záväzky	23	7	6	3 599
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>24</b>	<b>85 204</b>	<b>74 842</b>	<b>62 247</b>
1.	Doplnkové dôchodkové jednotky na osobných účtoch účastníkov/poberateľov dávok	25	85 204	74 842	62 247
	<b>Pasíva v doplnkovom dôchodkovom fonde spolu</b>	<b>26</b>	<b>85 705</b>	<b>75 384</b>	<b>66 125</b>

**Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu**

Oz nač enie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. EUR k 31. decembru 2015	Hodnota v tis. EUR k 31. decembru 2014	Hodnota v tis. EUR k 31. decembru 2013
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	180	206	254
2.	Výnosy z podielových listov	2	258	412	218
3.	Výnosy z dividend	3	-	-	15
4/a.	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	(109)	3 535	2 050
5/b.	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5	3 938	4 374	(930)
6/c.	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6	(8 515)	(5 168)	1 405
7/d.	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7	390	590	1 310
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>8</b>	<b>(3 858)</b>	<b>3 949</b>	<b>4 322</b>
f.	Transakčné náklady	9	(117)	(122)	(78)
g.	Bankové a iné poplatky	10	(14)	(11)	(10)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>11</b>	<b>(3 989)</b>	<b>3 816</b>	<b>4 234</b>
h.	Náklady na financovanie fondu	12	(13)	(97)	(58)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde</b>	<b>13</b>	<b>(4 002)</b>	<b>3 719</b>	<b>4 176</b>
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	14	(1 461)	(1 279)	(1 399)
j.	Náklady na odplatu za činnosť depozitára	15	(27)	(24)	(21)
<b>IV.</b>	<b>Zisk/(strata) doplnkového dôchodkového fondu</b>	<b>16</b>	<b>(5 490)</b>	<b>2 416</b>	<b>2 756</b>

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 3857/B

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ DOPLNKOVEJ DÔCHODKOVEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM  
V DOPLNKOVOM DÔCHODKOVOM FONDE**

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

podľa § 65 zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení

Prílohy:

Príloha č. 1 – hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Príloha č. 2 – hlásenie o vývoji počtu účastníkov

Príloha č. 3 – účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 3857/B

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ DOPLNKOVEJ DÔCHODKOVEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM  
V DOPLNKOVOM DÔCHODKOVOM FONDE**

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

podľa § 65 zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení

**Príloha č. 1**

**k ročnej správe o hospodárení doplnkovej dôchodkovej spoločnosti s majetkom v doplnkovom dôchodkovom  
fonde**

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

**31. december 2015**

Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde k 31. decembru 2015.

**Dfo (HMF) 11-02**

Strana 1/5

**Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde**

Názov doplnkového dôchodkového fondu

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

Identifikačný kód

**2411060011**

Stav ku dňu

**31.12.2015****Členenie podľa trhov**

Druh majetku		Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v %
a	b	c	d	1	2
Akcie	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1		
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	2		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	3		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	4		
Dlhové cenné papiere	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	5	3 681	4,2950
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	6		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	7		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	8		
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. a) prvý bod	Prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	9		
	§ 53 ods. 1 písm. a) druhý bod	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu	10		
	§ 53 ods. 1 písm. a) tretí bod zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte	11		
	§ 53 ods. 1 písm. b) zákona	Z nových emisií cenných papierov	12		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	§ 53 ods. 1 písm. c) zákona	Splňajúce požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a Európskej únie	13	29 795	34,7650
Cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho	§ 53 ods. 1 písm. d) zákona	Iných ako uvedených v § 53 ods. 1 písm. c) zákona	14		
Podielové listy	§ 53 ods. 1 písm. i) zákona	Podielové listy špeciálnych podielových fondov nehnuteľností	15	1 707	1,9917
Nástroje peňažného trhu	§ 53 ods. 1 písm. h) zákona	Neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) zákona	16		
Vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch	§ 53 ods. 1 písm. e) zákona	Splatné na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte	17	50 356	58,7557
Finančné deriváty	§ 53 ods. 1 písm. f) zákona	Prijaté na obchodovanie	18		
Finančné deriváty	§ 53 ods. 1 písm. g) zákona	Neprijaté na obchodovanie	19	144	0,1680
Cenné papiere z nových emisií, ktoré neboli prijaté na obchodovanie do jedného roka od dátumu vydania emisie			20		
Iný majetok			21	5	0,0058
Objem pohľadávok doplnkového dôchodkového fondu celkom			22	16	0,0187
<b>Hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>			23	85 704	100,0000
Objem záväzkov doplnkového dôchodkového fondu celkom			24	501	0,5846
<b>Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde</b>			25	85 203	99,4154

## Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.

Identifikačný kód

2411060011

Stav ku dňu

31.12.2015

## Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		BÚ a VÚ		Finančné deriváty		Iný majetok		Pohľadávky doplnkového	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1	<b>CELKOM</b>	<b>85 704</b>	<b>100,0000</b>			<b>3 681</b>	<b>4,2950</b>			<b>29 795</b>	<b>34,7650</b>			<b>1 707</b>	<b>1,9917</b>	<b>50 356,00</b>	<b>58,7557</b>	<b>144</b>	<b>0,1680</b>	<b>5</b>	<b>0,0058</b>	<b>16</b>	<b>0,0187</b>
2	ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÁ BANKA, A.S.	13 648	15,9246													13 643,00	15,9187			5	0,0058		
3	TATRA BANKA A.S.	11 234	13,1079			1 528	1,7829									9 706,00	11,3250						
4	VSEOBECNA UVEROVA BANKA A.S.	15 191	17,7250													15 191,00	17,7250						
5	TATRA ASSET MANAGEMENT	31 518	36,7754							29 795	34,7650			1 707	1,9917							16	0,0187
6	Slovenská sporiteľňa	7 503	8,7546													7 503,00	8,7546						
7	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	144	0,1680															144	0,1680				
8	REPUBLIC OF POLAND	2 153	2,5121			2 153	2,5121																
9	UniCredit Bank	4 313	5,0324													4 313,00	5,0324						

## Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.

Identifikačný kód

2411060011

Stav ku dňu

31.12.2015

## Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sekcie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		BÚ a VÚ		Finančné deriváty		Iný majetok		Pohľadávky doplnkového dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1	<b>CELKOM</b>	<b>85 704</b>	<b>100,0000</b>			<b>3 681</b>	<b>4,2950</b>			<b>29 795</b>	<b>34,7650</b>			<b>1 707</b>	<b>1,9917</b>	<b>50 356,00</b>	<b>58,7557</b>	<b>144</b>	<b>0,1680</b>	<b>5</b>	<b>0,0058</b>	<b>16</b>	<b>0,0187</b>
2	641	52 028,00	60,7066			1 528,00	1,7829									50 356,00	58,7557	144,00	0,1680				
3	649	33 676,00	39,2934			2 153,00	2,5121			29 795,00	34,7650			1 707,00	1,9917					5,00	0,0058	16,00	0,0187



## Hlásenie o stave majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov doplnkového dôchodkového fondu

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.

Identifikačný kód

2411060011

Stav ku dňu

31.12.2015

## Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhové CP		NPT		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		PL ŠPFN		BÚ a VÚ		Finančné deriváty			Iný majetok		Pohľadávky doplnkového dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
1	<b>Majetok denominovaný v EUR</b>																							
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	7 455	8,6985													7 432	8,6717	7		0,0082			16	0,0187
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	5 755	6,7150			202	0,2357									5 553	6,4793							
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	6 168	7,1969			303	0,3535									5 865	6,8433							
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	10 105	11,7906													10 105	11,7906							
6	od 1 do 3 rokov vrátane	1 023	1,1936			1 023	1,1936																	
7	od 3 do 5 rokov vrátane																							
8	od 5 do 10 rokov vrátane																							
9	od 10 do 15 rokov vrátane																							
10	nad 15 rokov																							
11	nedefinované	31 507	36,7626							29 795	34,7650			1 707	1,9917						5	0,0058		
12	<b>CELKOM</b>	<b>62 013</b>	<b>72,3572</b>			<b>1 528</b>	<b>1,7829</b>			<b>29 795</b>	<b>34,7650</b>			<b>1 707</b>	<b>1,9917</b>	<b>28 955</b>	<b>33,7849</b>	<b>7</b>	<b>0,0082</b>		<b>5</b>	<b>0,0058</b>	<b>16</b>	<b>0,0187</b>
13	<b>Majetok denominovaný v USD</b>																							
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	21 538	25,1307													21 401	24,9708	137		0,1599				
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane																							
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane																							
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																							
18	od 1 do 3 rokov vrátane																							
19	od 3 do 5 rokov vrátane	2 153	2,5121			2 153	2,5121																	
20	od 5 do 10 rokov vrátane																							
21	od 10 do 15 rokov vrátane																							
22	nad 15 rokov																							
23	nedefinované																							
24	<b>CELKOM</b>	<b>23 691</b>	<b>27,6428</b>			<b>2 153</b>	<b>2,5121</b>								<b>21 401</b>	<b>24,9708</b>	<b>137</b>	<b>0,1599</b>						
25	<b>Majetok denominovaný v CZK</b>																							
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane																							
27	od 1 do 3 mesiacov vrátane																							
28	od 3 do 6 mesiacov vrátane																							
29	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane																							
30	od 1 do 3 rokov vrátane																							
31	od 3 do 5 rokov vrátane																							
32	od 5 do 10 rokov vrátane																							
33	od 10 do 15 rokov vrátane																							
34	nad 15 rokov																							
35	nedefinované																							
36	<b>CELKOM</b>																							



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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 3857/B

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ DOPLNKOVEJ DÔCHODKOVEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM  
V DOPLNKOVOM DÔCHODKOVOM FONDE**

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

podľa § 65 zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení

**Príloha č. 2**

**k ročnej správe o hospodárení doplnkovej dôchodkovej spoločnosti s majetkom v doplnkovom dôchodkovom  
fonde**

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

31. december 2015

Hlásenie o vývoji počtu účastníkov k 31. decembru 2015.

**Dfo (PU) 47-02**

Strana 1/1

**Hlásenie o vývoji počtu účastníkov a poberateľov dávok**

Názov doplnkového dôchodkového fondu

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

Identifikačný kód

**2411060011**

Stav ku dňu

**31.12.2015**

Počet účastníkov/ poberateľov dávok	Objem príspevkov/ vyplatených dávok v eurách spolu	Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa pohlavia		Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa veku								Počet účastníkov/poberateľov dávok podľa spôsobu prispievania/poberania dávok	
		muži	ženy	18-25 vrátane	26-30 vrátane	31-35 vrátane	36-40 vrátane	41-45 vrátane	46-50 vrátane	51-60 vrátane	nad 60	aktívny	pasívny
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
51 322	16 053 826	29 257	22 065	2 163	8 031	12 651	12 643	7 859	3 984	3 719	272	33 096	18 226

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 3857/B

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ DOPLNKOVEJ DÔCHODKOVEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM  
V DOPLNKOVOM DÔCHODKOVOM FONDĚ**

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

podľa § 65 zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení

**Príloha č. 3**

**k ročnej správe o hospodárení doplnkovej dôchodkovej spoločnosti s majetkom v doplnkovom dôchodkovom  
fonde**

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

**31. december 2015**

Účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu k 31. decembru 2015.



**Doplnková dôchodková spoločnosť  
Tatra banky, a.s.,  
Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**

**Správa nezávislého audítora a účtovná  
závierka za obdobie od 1. januára 2015  
do 31. decembra 2015**

**OBSAH**

Správa nezávislého audítora .....	3
1. Finančné výkazy doplnkového dôchodkového fondu .....	4
2. Poznámky k účtovnej závierke doplnkového dôchodkového fondu .....	7
2.A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde .....	7
<i>Názov doplnkového dôchodkového fondu, druh doplnkového dôchodkového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti doplnkového dôchodkového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepisných oblastí, v ktorých doplnkový dôchodkový fond investuje .....</i>	7
Účel a investičná stratégia doplnkového dôchodkového fondu .....	7
<i>Obchodné meno spoločnosti, ktorá spravuje doplnkový dôchodkový fond, priamej materskej spoločnosti doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny .....</i>	8
<i>Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny .....</i>	8
2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy .....	9
<i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie doplnkového dôchodkového fondu .....</i>	9
<i>Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky .....</i>	9
<i>Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok doplnkového dôchodkového fondu .....</i>	9
<i>Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na EUR .....</i>	9
<i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu .....</i>	10
<i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok .....</i>	11
<i>Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv .....</i>	11
<i>Doplňujúce informácie .....</i>	11
2.C. Prehľad o peňažných tokoch .....	12
2.D. Prehľad o zmenách v čistom majetku doplnkového dôchodkového fondu .....	13
2.E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát .....	13
<i>Cenné papiere (SA r. 2 a r. 4) .....</i>	13
<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5) .....</i>	16
<i>Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7) .....</i>	17
<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9) .....</i>	18
<i>Ostatný majetok (SA r. 10) .....</i>	19
<i>Závázky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3) .....</i>	19
<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4) .....</i>	19
<i>Ostatné záväzky (SP r. 7) .....</i>	20
<i>Výnosy z úrokov (V r. 1) .....</i>	20
<i>Výnosy z podielových listov (V r. 2) .....</i>	20
<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.) .....</i>	21
<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.) .....</i>	21
<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.) .....</i>	21
<i>Zisk/strata z operácií s iným majetkom (V r. 8./g.) .....</i>	22
<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.) .....</i>	22
2.F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach .....	23
2.G. Ostatné poznámky .....	24
<i>Informácie o transakciách so spriaznenými stranami .....</i>	24
<i>Informácie o riadení rizík .....</i>	25
<i>Informácie o následných udalostiach .....</i>	28

## Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Predstavenstvu správcovskej spoločnosti Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

#### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za účtovnú závierku**

Štatutárny orgán spoločnosti Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s. (ďalej len „spoločnosť“) zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

#### **Zodpovednosť audítora**

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní splňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie auditorských postupov s cieľom získať auditorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber auditorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnúť vhodné auditorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na účinnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti účtovných odhadov štatutárneho orgánu spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

#### **Názor**

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu doplnkového dôchodkového fondu Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f. k 31. decembru 2015 a výsledky jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom o účtovníctve.

Bratislava 18. marca 2016



Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014



Ing. Zuzana Letková, FCCA  
zodpovedný audítora  
Licencia SKAu č. 865

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**1. Finančné výkazy doplnkového dôchodkového fondu**

ÚČ FOND

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

k 31. decembru 2015

LEI

3 1 5 7 0 0 4 4 U I 8 N P F 3 X 0 B 8 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 1 6 5 2 2 2

Účtovná závierka

riadna

mimoriadna

priebežná

schválená

od

do

Zostavená za obdobie

mesiac

0 1

1 2

rok

2 0 1 5

2 0 1 5

IČO

3 6 2 9 1 1 1 1

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

od

do

mesiac

0 1

1 2

rok

2 0 1 4

2 0 1 4

**Priložené súčasti účtovnej závierky**

Súvaha (ÚČ FOND 1-02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

**Obchodné meno** (názov) správcovskej spoločnosti

D o p l n k o v á d ô c h o d k o v á s p o l o č n o s ť T a t r a  
 b a n k y , a . s .

**Názov spravovaného fondu**

C o m f o r t l i f e 2 0 4 0 p r í s p e v k o v ý d . d . f .

**Sídlo správcovskej spoločnosti**

Ulica

H o d ž o v o n á m e s t i e

Číslo

3

PSČ

8 1 1 0 6

Obec

B r a t i s l a v a


Telefónne číslo

0 2 5 9 1 9 2 8 0 1

Faxové číslo

0 2 5 9 1 9 2 8 3 9

E-mailová adresa

Zostavené dňa: 18. marca 2016	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:  
Schválené dňa:	

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
		1	2	1	2
a	b	1	2	1	2
x	Aktíva	x	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>74 058 238</b>		<b>63 962 963</b>	
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-		-	
a)	bez kupónov	-		-	
b)	s kupónmi	-		-	
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	3 681 468		3 518 496	
a)	bez kupónov	-		-	
b)	s kupónmi	3 681 468		3 518 496	
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-		-	
a)	obchodovateľné akcie	-		-	
b)	neobchodovateľné akcie	-		-	
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-		-	
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-		-	
4.	Podielové listy	31 502 356		33 520 144	
a)	otvorených podielových fondov	31 502 356		33 520 144	
b)	ostatné	-		-	
5.	Krátkodobé pohľadávky	38 730 322		26 832 155	
a)	krátkodobé vklady v bankách	38 713 822		25 842 789	
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-		-	
c)	iné	16 500		989 366	
d)	obrátené repoobchody	-		-	
6.	Dlhodobé pohľadávky	-		-	
a)	dlhodobé vklady v bankách	-		-	
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-		-	
7.	Deriváty	144 092		92 168	
8.	Drahé kovy	-		-	
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>11 647 138</b>		<b>11 420 691</b>	
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11 642 299		11 415 852	
10.	Ostatný majetok	4 839		4 839	
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>85 705 376</b>		<b>75 383 654</b>	
Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
a	b	1	2	1	2
x	Pasíva	x	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>501 178</b>		<b>541 914</b>	
1.	Závazky voči bankám	-		-	
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	23 569		21 458	
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	125 085		102 526	
4.	Deriváty	345 804		411 586	
5.	Repoobchody	-		-	
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-		-	
7.	Ostatné záväzky	6 720		6 344	
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>85 204 198</b>		<b>74 841 740</b>	
8.	Podielové listy/Dôchodkovéd jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	85 204 198		74 841 740	
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(5 489 751)		2 416 167	
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>85 705 376</b>		<b>75 383 654</b>	

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	180 363	206 081
1.1.	úroky	180 363	206 081
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	258 254	411 572
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(108 395)	3 534 654
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	3 937 799	4 374 010
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(8 514 744)	(5 168 042)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	389 371	589 652
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(3 857 352)</b>	<b>3 947 927</b>
h.	Transakčné náklady	(116 753)	(122 223)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(7 142)	(4 357)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(3 981 247)</b>	<b>3 821 347</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	(13 308)	(96 920)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(13 308)	(96 920)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>(3 994 555)</b>	<b>3 724 427</b>
k.	Náklady na	(1 460 663)	(1 278 739)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 243 451)	(1 012 091)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	(217 212)	(266 648)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(26 900)	(23 451)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(7 633)	(6 070)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(5 489 751)</b>	<b>2 416 167</b>

## **2. Poznámky k účtovnej závierke doplnkového dôchodkového fondu**

### **2.A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde**

***Názov doplnkového dôchodkového fondu, druh doplnkového dôchodkového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti doplnkového dôchodkového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepisných oblastí, v ktorých doplnkový dôchodkový fond investuje***

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f. (ďalej len „doplnkový dôchodkový fond“ alebo „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 12. mája 2006. Štatút doplnkového dôchodkového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Na jeseň 2013 bola schválená novela zákona o DDS, ktorá nadobudla účinnosť od 1. januára 2014, ktorou sa menia predovšetkým podmienky vzniku nároku na dávky doplnkového dôchodkového sporenia pre účastníkov, ktorí uzatvoria účastnícku zmluvu po 1. januári 2014, ako aj pre už existujúcich účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia, ktorí dodatkom k účastníckej zmluve prestúpia na nové podmienky platné od 1. januára 2014.

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“).

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 doplnkového dôchodkového 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.

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Spoločnosť investuje peňažné prostriedky v doplnkovom dôchodkovom fonde predovšetkým do akciových, alternatívnych, dlhopisových a peňažných investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku, v súlade s rizikovým profilom fondu, s cieľom dosiahnuť v dlhodobom horizonte a pri primeranej miere rizika zhodnotenie fondu v EUR. Spoločnosť pri investovaní majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde uprednostňuje podielové listy spravované spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „OPF TAM“). Hlavnú časť majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde budú tvoriť akcie, akcie zahraničných subjektov kolektívneho investovania so sídlom v členskom štáte spĺňajúcich požiadavky práva Európskych spoločenstiev alebo príslušného členského štátu investujúcich do akcií, finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty akcií alebo indexov akcií, podielové listy otvorených podielových fondov, 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 100 % z celkovej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, hodnota alternatívnych investícií bude najviac 40 % z celkovej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Podiel peňažných investícií na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde bude najviac 100 %, podiel dlhopisových investícií na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde bude najviac 100 %. Doplnkový dôchodkový fond bol zriadený na dobu neurčitú.

**Obchodné meno spoločnosti, ktorá spravuje doplnkový dôchodkový fond, priamej materskej spoločnosti doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny**

Obchodné meno spoločnosti, ktorá spravuje doplnkový dôchodkový fond:

	<b>Doplnková dôchodková spoločnosť</b>
Meno:	Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.
Sídlo:	Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava

**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

Depozitárom doplnkového dôchodkového fondu v správe spoločnosti je Československá obchodná banka, a.s., IČO 36 854 140, so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava 1, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 4314/B (ďalej len „depozitár“).

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2015:

<b>Predstavenstvo</b>	
Predseda:	Ing. Miloslav Mlynár
Podpredseda:	Ing. Martin Ďuriančík
Člen:	Mgr. Peter Žilinek

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2015:

<b>Dozorná rada</b>	
	Mgr. Michal Liday
	Ing. Miroslav Uličný
	Ing. Peter Matúš
	Mag. Bernhard Henhappel

**Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2015:**

V priebehu roka 2015 nenastali zmeny v zložení predstavenstva správcovskej spoločnosti.

**Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2015:**

V priebehu roka 2015 nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti.

Ing. Igor Vida – ukončenie funkcie člena dozornej rady 19. júna 2015

Ing. Peter Matúš – vznik funkcie člena dozornej rady 15. augusta 2015

Mag. Bernhard Henhappel – vznik funkcie člena dozornej rady 15. augusta 2015

## **2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

### ***Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie doplnkového dôchodkového fondu***

Účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2015, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015, bola pripravená v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s Oznámením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 646/2007 Z. z. v znení neskorších zmien a úprav, ktorým Ministerstvo financií Slovenskej republiky oznámilo vydanie Opatrenia z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2014, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo spoločnosti.

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

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré spoločnosť uplatňovala v priebehu roka 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 postupmi účtovania.

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

Časovo rozlišované a nezaplatené úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov sú vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Pri výpočte zodpovedajúcich úrokových výnosov a úrokových nákladov doplnkového dôchodkového fondu používa spoločnosť lineárnu metódu.

### ***Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok doplnkového dôchodkového fondu***

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania.

### ***Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na EUR***

#### 1. Cenné papiere

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov, spolu s nesplateným alikvotným úrokovým výnosom do doby obstarania (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. 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.

Majetkové cenné papiere (podielové listy) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú ako úprava na ľarchu alebo v prospech analytického účtu. Oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

---

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná tržobná cena, spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. 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, opatrenie NBS č. 180/2012 Z. z. zo dňa 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde, opatrenie NBS č. 38/2013 z 12. februára 2013, ktorým sa mení opatrenie NBS č. 180/2012 Z. z. o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (do 1. júla 2012 vyhláška NBS č. 246/2009 Z. z. zo 16. júna 2009 o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde) (ďalej len "vyhláška o oceňovaní"), zákon o účtovníctve).

Reálnou hodnotou sa rozumie tržobná cena, ak tržobnú 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.

Výdavky priamo spojené s obstaraním a predajom cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát doplnkového dôchodkového fondu.

## 2. Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov 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 2015 ani k 31. decembru 2014 spoločnosť za doplnkový dôchodkový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

## 3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky predstavujú peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky NBS s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov. K dátumu účtovnej závierky spoločnosť v rámci tejto položky vykázala vklady na bežných účtoch vedených u depozitára.

## 4. Deriváty

Spoločnosť účtuje všetky finančné deriváty v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde ako deriváty na obchodovanie a účtovne ich preceňuje na reálnu hodnotu minimálne ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť používa pre účely riadenia rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu menové deriváty. Rozdiely z precenenia derivátov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

## 5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

Ostatné aktíva sa účtujú v obstarávacej cene a ostatné pasíva sa účtujú v nominálnej hodnote. Ocenenie aktív/pasív sa postupne zvyšuje o úrokové výnosy/náklady a znižuje o opravnú položku (len v prípade aktív).

## 6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na euro a vykazujú v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na euro v účtovnom systéme spoločnosti a v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov v cudzích menách sa účtujú na príslušných účtoch aktív a záväzkov súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

## **Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu**

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenného papiera je deň dohodnutia zmluvy o kúpe a predaji, pri zmluvách o derivátoch je to deň, keď došlo k uzavretiu zmluvy. V ostatných prípadoch je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň v súlade s postupmi účtovania.

### **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.

### **Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv**

Spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby spoločnosť vytvára rezervy. K 31. decembru 2015 ani k 31. decembru 2014 spoločnosť za doplnkový dôchodkový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

### **Doplňujúce informácie**

- Informácie o odplate za správu, odplate za zhodnotenie majetku a o odplate depozitárovi

Spoločnosti prináleží za správu doplnkového dôchodkového fondu v zmysle zákona o DDS odplata. Odplata spoločnosti za jeden mesiac správy doplnkového dôchodkového fondu predstavuje súčet odplaty vo výške 0,1417 % z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde zníženej o priemernú mesačnú čistú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorá bola investovaná do otvorených podielových fondov správcovskej spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „OPF TAM“) a odplaty vo výške 0,083 % z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorá bola investovaná do OPF TAM. Spoločnosti prináleží za správu doplnkového dôchodkového fondu v zmysle zákona o DDS odplata za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Táto odplata je stanovená v štatúte doplnkového dôchodkového fondu. Odplata za správu doplnkového dôchodkového fondu je zúčtovaná v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát. Odplata za zhodnotenie majetku doplnkového dôchodkového fondu je zúčtovaná v položke „Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde“ 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 0,0279 % 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 odplatu za služby depozitára“.

- Informácie o odplate za prestup účastníka a odplate za odstupné

V zmysle zákona o DDS spoločnosti prináleží odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplata za odstupné. Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy najviac 5% hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ak od uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynul viac ako jeden rok. Spoločnosť má právo na odplatu za odstupné vo výške určenej podľa dávkového plánu (5 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu, ku ktorému sa odstupné vypláca), ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona o DDS účinného do 31. decembra 2013, ak odstupné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. januárom 2014. Suma zodpovedajúca rozdielu medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu účastníka, ktorému bolo vyplatené odstupné, a súčtom odstupného a odplaty za odstupné sa považuje za kladný výnos príspevkového doplnkového dôchodkového fondu, z ktorého bolo účastníkovi vyplatené odstupné a ktorý je zúčtovaný v položke „Zisk/strata z operácií s iným majetkom“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

- Informácie o účtovaní na osobných účtoch účastníkov

Doplnkový dôchodkový fond účtuje o pohyboch na osobných účtoch účastníkov na účte 56 Doplnkové dôchodkové jednotky. V priloženej súvahe sú pohyby na osobných účtoch účastníkov vykázané v položke „Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky“.

- 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 výpláte 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).

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

• Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o DDS je spoločnosť povinná pri investovaní majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dodržiavať pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika. Majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde v správe doplnkovej dôchodkovej spoločnosti bol investovaný v súlade s týmito pravidlami.

**2.C. Prehľad o peňažných tokoch**

	<b>C. Prehľad o peňažných tokoch</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	625 812	858 583
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(4 077)	121 874
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 487 562)	(1 302 190)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	22 767	(115 844)
5.	Výnosy z dividend (+)	97 716	337 931
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	950 384 553	400 785 333
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	920 942	134 568
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(968 676 055)	(405 654 846)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	(65 781)	(3 228 134)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(131 529)	(132 649)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	168	(564)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(13 309)	(96 920)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(18 326 355)</b>	<b>(8 292 858)</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
21.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	23 488 537	14 780 639
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(7 636 328)	(4 602 115)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	2 111	8 329
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>15 854 320</b>	<b>10 186 853</b>
	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>2 698 482</b>	<b>2 840 116</b>
<b>IV.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>226 447</b>	<b>4 734 111</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>11 415 852</b>	<b>6 681 741</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>11 642 299</b>	<b>11 415 852</b>

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	11 642 299	11 415 852
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
<b>Spolu</b>	<b>11 642 299</b>	<b>11 415 852</b>

**2.D. Prehľad o zmenách v čistom majetku doplnkového dôchodkového fondu**

Zhrnutie pohybov čistého majetku doplnkového dôchodkového fondu k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

<i>Označenie</i>	<i>Položka</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>74 841 740</b>	<b>62 247 049</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek	2 074 336 634	1 786 477 862
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,036080	0,034843
<b>1.</b>	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	23 488 537	14 780 639
<b>2.</b>	Zisk alebo strata fondu	(5 489 751)	2 416 167
<b>3.</b>	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
<b>4.</b>	Výplata výnosov podielnikom	-	-
<b>5.</b>	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
<b>6.</b>	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(7 636 328)	(4 602 115)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>10 362 458</b>	<b>12 594 691</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>85 204 198</b>	<b>74 841 740</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	2 524 388 645	2 074 336 634
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,033752	0,036080

Doplnková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte účastníka vyjadruje podiel účastníka na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa s presnosťou na šesť desatinných miest.

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

***Cenné papiere (SA r. 2 a r. 4)***

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa meny k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

<i>Číslo riadku</i>	<i>Dlhopisy oceňované RH podľa meny</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Dlhopisy EUR	1 527 984	1 536 783
2.	Dlhopisy USD	2 153 484	1 981 713
	<b>Spolu</b>	<b>3 681 468</b>	<b>3 518 496</b>

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 527 984	1 536 783
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 527 984</b>	<b>1 536 783</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	2 153 484	1 981 713
	<b>Spolu</b>	<b>2 153 484</b>	<b>1 981 713</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	202 284	-
3.	Do šiestich mesiacov	302 842	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	1 022 858	508 620
6.	Do piatich rokov	-	1 028 163
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 527 984</b>	<b>1 536 783</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	2 153 484	1 981 713
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 153 484</b>	<b>1 981 713</b>

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	1 527 984	1 536 783
b.1.	nezaložené	1 527 984	1 536 783
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 527 984</b>	<b>1 536 783</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.III.USD Dlhopisy oceňované RH</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	2 153 484	1 981 713
b.1.	nezaložené	2 153 484	1 981 713
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 153 484</b>	<b>1 981 713</b>

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

<b>Číslo riadku</b>	<b>4.I. Podielové listy</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	PL otvorených podielových fondov	31 502 356	33 520 144
1.1.	nezaložené	31 502 356	33 520 144
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>31 502 356</b>	<b>33 520 144</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	EUR	31 502 356	27 989 380
2.	USD	-	5 530 764
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>31 502 356</b>	<b>33 520 144</b>

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)**

Položku Krátkodobé pohľadávky predstavujú zostatky na termínovaných vkladoch a ostatných pohľadávkach.

Štruktúra položky k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	15 207 787	15 826 496
2.	Do troch mesiacov	3 800 323	-
3.	Do šiestich mesiacov	7 865 075	-
4.	Do jedného roku	11 857 137	11 005 659
	<b>Spolu</b>	<b>38 730 322</b>	<b>26 832 155</b>

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	16 500	-
2.	Do troch mesiacov	3 800 323	-
3.	Do šiestich mesiacov	7 865 074	-
4.	Do jedného roku	11 857 137	6 010 120
	<b>Spolu</b>	<b>23 539 034</b>	<b>6 010 120</b>

Číslo riadku	5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	15 191 288	15 826 496
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	4 995 539
	<b>Spolu</b>	<b>15 191 288</b>	<b>20 822 035</b>

Štruktúra položky k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	17 207 804	15 826 496
2.	Do troch mesiacov	5 552 611	-
3.	Do šiestich mesiacov	5 865 173	-
4.	Do jedného roku	10 104 734	11 005 659
	<b>Spolu</b>	<b>38 730 322</b>	<b>26 832 155</b>

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	2 016 517	-
2.	Do troch mesiacov	5 552 611	-
3.	Do šiestich mesiacov	5 865 172	-
4.	Do jedného roku	10 104 734	6 010 120
	<b>Spolu</b>	<b>23 539 034</b>	<b>6 010 120</b>

Číslo riadku	5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	15 191 288	15 826 496
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	4 995 539
	<b>Spolu</b>	<b>15 191 288</b>	<b>20 822 035</b>

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	38 730 322	26 832 155
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	38 730 322	26 832 155

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	23 539 034	6 010 120
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	23 539 034	6 010 120

Číslo riadku	5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	15 191 288	20 822 035
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	15 191 288	20 822 035

**Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)**

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	44 830
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	44 830
2.	menové	-	33 838
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	33 838
3.	akciové	144 092	13 500
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	144 092	13 500
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>144 092</b>	<b>92 168</b>

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	144 092	92 168
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>144 092</b>	<b>92 168</b>

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)**

Položku Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú zostatky na bankových účtoch doplnkového dôchodkového fondu. Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

<b>Číslo riadku</b>	<b>9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	11 642 299	11 415 852
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
X	Medzisúčtet - súvaha	11 642 299	11 415 852
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>11 642 299</b>	<b>11 415 852</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	5 432 328	6 750 008
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
X	Medzisúčtet - súvaha	5 432 328	6 750 008
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 432 328</b>	<b>6 750 008</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	6 209 971	4 665 844
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
X	Medzisúčtet - súvaha	6 209 971	4 665 844
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6 209 971</b>	<b>4 665 844</b>

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

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**Ostatný majetok (SA r. 10)**

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 sú nasledovné:

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné pohľadávky	4 839	4 839
	<b>Spolu</b>	<b>4 839</b>	<b>4 839</b>

**Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)**

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči spoločnosti – odplata za správu	119 735	92 332
2.	Závazky voči spoločnosti – odplata za odstúpné a zhodnotenie majetku	5 336	10 194
3.	Závazky voči spoločnosti – odplata za prestup	14	-
	<b>Spolu</b>	<b>125 085</b>	<b>102 526</b>

**Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)**

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	302 252	275 419
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	302 252	275 419
3.	akciové	43 552	136 167
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	43 552	136 167
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>345 804</b>	<b>411 586</b>

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	345 804	411 586
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>345 804</b>	<b>411 586</b>

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**Ostatné záväzky (SP r. 7)**

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi – odplata depozitárovi	2 405	2 182
2.	Daň vyberaná zrážkou	122	137
3.	Iné záväzky, z toho	4 193	4 025
	<b>Spolu</b>	<b>6 720</b>	<b>6 344</b>

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 spoločnosť pre doplnkový dôchodkový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

**Výnosy z úrokov (V r. 1)**

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	427	681
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	103 277	91 718
4.	Dlhové cenné papiere	76 659	113 682
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>180 363</b>	<b>206 081</b>

Položka dlhové cenné papiere predstavuje úrokové výnosy z dlhových cenných papierov (t. j. alikvotný úrokový výnos a prémie/diskonty, viď bližšie bod Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na EUR).

**Výnosy z podielových listov (V r. 2)**

Štruktúra výnosov z podielových listov v členení podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z podielových listov - EUR	160 538	73 641
2.	Výnosy z podielových listov - USD	97 716	337 931
	<b>Spolu</b>	<b>258 254</b>	<b>411 572</b>

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	78 818	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	81 720	73 641
	<b>Spolu</b>	<b>160 538</b>	<b>73 641</b>

Číslo riadku	2.USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	97 716	337 931
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>97 716</b>	<b>337 931</b>

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)**

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	(99 914)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(10 043)	196 687
4.	Podielové listy	(98 352)	3 437 881
	<b>Spolu</b>	<b>(108 395)</b>	<b>3 534 654</b>

**Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)**

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	3 937 799	4 374 010
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 937 799</b>	<b>4 374 010</b>

**Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)**

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	(220 577)	1 997 230
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(220 577)	1 997 230
2.	menové	(6 101 547)	(5 800 572)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(6 101 547)	(5 800 572)
3.	akciové	(2 192 620)	(1 364 700)
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	(2 192 620)	(1 364 700)
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(8 514 744)</b>	<b>(5 168 042)</b>

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

---

**Zisk/strata z operácií s iným majetkom (V r. 8./g.)**

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

<b>Číslo riadku</b>	<b>8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Kladný výnos doplnkového dôchodkového fondu	389 371	589 652
	<b>Spolu</b>	<b>389 371</b>	<b>589 652</b>

Kladný výnos doplnkového dôchodkového fondu predstavuje rozdiel medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu účastníka pred výplatou odstupného a vyplatenou sumou odstupného, znížený o odplatu za odstupné.

**Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.)**

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

<b>Číslo riadku</b>	<b>i. Bankové poplatky a iné poplatky</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bankové poplatky	(7 021)	(4 257)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(7 021)</b>	<b>(4 357)</b>

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2015 vykázané aj iné poplatky vo výške 121 EUR a k 31. decembru 2014 vo výške 100 EUR.

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**2.F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	46 676 211	107 616 178
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>46 676 211</b>	<b>107 616 178</b>
Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	15 083 752	769 860
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>15 083 752</b>	<b>769 860</b>

Položky pohľadávky a záväzky z termínovaných operácií predstavujú reálnu hodnotu podkladových aktív derivátov v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde (viď bližšie bod Informácie o riadení rizík a bod Deriváty).

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**2.G. Ostatné poznámky**

**Informácie o transakciách so spriaznenými stranami**

Štruktúra aktív a pasív voči spriazneným stranám k 31. decembru 2015:

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Aktíva</b>	<b>Pasíva</b>	<b>Popis</b>
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	119 735	Odplata za správu
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	5 350	Iné odplaty
Tatra banka, a.s.	1 527 984	-	Dlhopisy
Tatra banka, a.s.	9 705 560	-	Termínované účty
Tatra banka, a.s.	-	121	Ostatné záväzky
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	16 500	-	Pohľadávky z poplatkov
<b>Celkom</b>	<b>11 250 044</b>	<b>125 206</b>	

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položkách, Dlhopisy, Záväzky voči správcovskej spoločnosti, Krátkodobé pohľadávky a Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty súvahy.

Štruktúra aktív a pasív voči spriazneným stranám k 31. decembru 2014:

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Aktíva</b>	<b>Pasíva</b>	<b>Popis</b>
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	92 332	Odplata za správu
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	10 194	Iné odplaty
Tatra banka, a.s.	1 536 783	-	Dlhopisy
Tatra banka, a.s.	9 938 671	-	Termínované účty
Tatra banka, a.s.	-	100	Ostatné záväzky
<b>Celkom</b>	<b>11 475 454</b>	<b>102 626</b>	

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položkách Dlhopisy, Záväzky voči správcovskej spoločnosti, Krátkodobé pohľadávky a Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty súvahy.

Súhrn transakcií doplnkového dôchodkového fondu voči spriazneným stranám k 31. decembru 2015:

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Popis</b>
Tatra banka, a.s.	42 524	-	Úroky
Tatra banka, a.s.	9 001	-	Operácie s cennými papiermi
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	(1 243 451)	Poplatky za správu
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	(217 212)	Poplatky za zhodnotenie majetku
Tatra banka, a.s.	-	(121)	Bankové poplatky
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	76 247	-	Výnosy z podielových listov
<b>Celkom</b>	<b>127 772</b>	<b>(1 460 784)</b>	

Súhrn transakcií doplnkového dôchodkového fondu voči spriazneným stranám k 31. decembru 2014:

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Popis</b>
Tatra banka, a.s.	71 186	-	Úroky
Tatra banka, a.s.	57 469	-	Operácie s cennými papiermi
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	(1 012 091)	Poplatky za správu
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	-	(266 648)	Poplatky za zhodnotenie majetku
Tatra banka, a.s.	-	(134)	Bankové poplatky
<b>Celkom</b>	<b>128 655</b>	<b>(1 278 873)</b>	

Investície doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v doplnkovom dôchodkovom fonde do podielových listov OPF TAM sú nasledovné:

	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
Podielové listy	31 502 356	27 989 380

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Súhrn transakcií doplnkového dôchodkového fondu voči OPF TAM je nasledovný:

	<b>1. 1. 2015 – 31.12. 2015</b>	<b>1. 1. 2014 – 31.12. 2014</b>
Čisté výnosy z operácií s podielovými listami	851 520	3 774 518
Výnosy z podielových listov	81 720	73 641
<b>Celkom</b>	<b>933 240</b>	<b>3 848 159</b>

**Informácie o riadení rizík**

V období od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 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, alternatívnych, dlhopisových a peňažných investícií denominovaných v EUR 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 EUR. Z tohto dôvodu môže byť hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde vystavená trhovému, úrokovému, kreditnému, akciovému, menovému riziku, riziku alternatívnych investícií, riziku likvidity, riziku správy podkladového fondu, riziku koncentrácie, riziku oceňovania a operačnému riziku.

Trhové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny trhovej hodnoty pozícií v majetku vo fonde spôsobenej zmenami v premenlivých trhových faktoroch, ako sú úrokové sadzby, devízové kurzy, ceny akcií a alternatívnych investícií. Vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde možno považovať za vysoký.

Úrokové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. V prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisov alebo iných podobných finančných nástrojov vo fonde obvykle klesá. Naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisov alebo iných podobných finančných nástrojov vo fonde obvykle rastie. V prípade zhoršenia trhového vnímania schopnosti emitujúceho subjektu splácať svoje záväzky môže vzrásť úroková prirážka požadovaná na trhu investormi a tým klesnúť trhovú hodnotu dlhových finančných nástrojov a nástrojov peňažného trhu vydaných emitujúcim subjektom. Miera úrokového rizika pri fonde závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do peňažných investícií a dlhopisových investícií.

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty aktíva vyjadrenej v EUR, v dôsledku zmeny výmenného kurzu EUR voči inej mene, v ktorej je toto aktívum denominované. Hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR rastie, pokiaľ kurz tejto meny posilňuje voči kurzu EUR. Naopak hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR klesá, pokiaľ kurz tejto meny oslabuje voči kurzu EUR. Miera menového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného v inej mene ako EUR.

Akciové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien cien majetkových cenných papierov v dôsledku zmeny trhového vnímania jeho emitujúceho subjektu (špecifické akciové riziko), alebo v dôsledku zmeny všeobecnej situácie na akciových trhoch (trhové akciové riziko). V prípade zhoršenia trhového vnímania emitujúceho subjektu, alebo zhoršenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota akcií tohto emitujúceho subjektu obvykle klesá. Naopak v prípade zlepšenia trhového vnímania emitujúceho subjektu alebo zlepšenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota akcií tohto emitujúceho subjektu obvykle rastie. Miera akciového rizika pri fonde závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do akciových investícií.

Riziko alternatívnych investícií je riziko zmeny hodnoty jednotlivých základných zložiek alternatívnych investícií, na ktoré sú alternatívne investície naviazané. Miera rizika alternatívnych investícií závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do alternatívnych investícií. Vplyv rizika alternatívnych investícií na hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde možno považovať za nízky.

Kreditné riziko znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok. Spoločnosť používa na posúdenie kreditného rizika finančného nástroja najmä interný model hodnotenia stavu verejných financií krajín (model identifikuje viaceré faktory a zohľadňuje indikácie trhu), internú analýzu bankového sektora a iné interné modely vyvinuté spoločnosťou. Pri výbere finančných nástrojov nesúcich kreditné riziko sa uprednostňujú finančné nástroje, ktorých príslušný rating alebo rating ich emitujúcich subjektov je v investičnom pásme. Spoločnosť môže uzatvárať obchody s finančnými derivátmi neprijatými na obchodovanie na regulovaný trh výlučne s protistranou, ktorej rating je najviac o dva stupne nižší ako je rating depozitára fondu. Miera kreditného rizika pri fonde závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do peňažných investícií a dlhopisových investícií. Vplyv kreditného rizika na hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde možno považovať za vysoký.

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Riziko likvidity znamená riziko, že v prípade mimoriadnych situácií na trhu alebo zníženia kreditnej bonity emitujúceho subjektu nebude možné finančný nástroj, do ktorého sa môže podľa tohto štatútu investovať, predať, speňažiť alebo uzatvoriť prostredníctvom iného obchodu za ich trhovú cenu na základe podnetu spoločnosti bez dodatočných nákladov a za dostatočne krátky čas. Vplyv rizika likvidity na hodnotu majetku vo fonde možno pri štandardnej situácii na trhu považovať za nízky, v prípade zhoršenej situácie na trhu ho možno považovať za vysoký.

Riziko správy podkladového fondu je riziko, že investičná stratégia realizovaná správcom podkladového fondu neprinesie očakávané výsledky. Vplyv rizika správy podkladového fondu na hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde možno považovať za významný.

Riziko koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúce z koncentrácie obchodov s majetkom vo fonde voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu alebo typu nadobúdaných aktív. Vplyv rizika koncentrácie na hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde možno považovať za vysoký.

Riziko oceňovania je riziko straty vyplývajúce z neúmyselného použitia chybných predpokladov alebo dát. V rámci finančných nástrojov, do ktorých spoločnosť investuje majetok vo fonde, sa môžu napríklad vyskytnúť nástroje s nízkou likviditou, pre ktoré neexistuje trhovú cenu k okamihu ocenenia majetku vo fonde. Spoločnosť v súlade s odbornou starostlivosťou odhaduje realizačnú hodnotu takýchto nástrojov na základe oceňovacích modelov vrátane interne vyvinutých alebo na základe konsenzu medzi účastníkmi trhu. Takéto investície sú svojou povahou obtiažne oceníteľné a sú predmetom neistoty, že odhad vyplývajúci z oceňovacieho procesu bude blízky skutočnej cene pri predaji alebo splatnosti. V prípade, že predpoklady alebo dáta, z ktorých odhad vychádza, sa v retrospektíve ukážu ako nepresné alebo neúplné, spoločnosť pri nútenom predaji takéhoto nástroja alebo pri splatnosti môže realizovať stratu. Vplyv rizika oceňovania na hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde možno považovať za nízky.

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce z neprimeraných vnútorných postupov a zlyhaní v súvislosti s osobami a so systémami spoločnosti alebo z vonkajších udalostí. Operačné riziko je riadené prostredníctvom pravidelného hodnotenia operačných rizík a následného vypracovávaní analýzy scenárov, plánov zmierňovania rizík a sledovania indikátorov skorého varovania. Vplyv operačného rizika na hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde možno považovať za nízky.

Okrem uvedených rizík môže byť hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v čase vystavená aj politickému a legislatívnemu riziku, t.j. riziku straty vyplývajúcej zo zmien legislatívneho prostredia a politických rozhodnutí, ktoré môžu priamo alebo nepriamo spôsobiť pokles hodnoty majetku vo fonde. V súčasnom prostredí možno považovať vplyv politického a legislatívneho rizika na hodnotu majetku vo fonde za nízky, zmena prostredia však môže spôsobiť nárast vplyvu týchto rizík na hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Bližšie informácie o limitoch a pravidlách riadenia rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde sú uvedené v štatúte doplnkového dôchodkového fondu.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2015:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy	-	202 284	302 842	3 176 342	-	-	3 681 468
Podielové listy	-	-	-	-	-	31 502 356	31 502 356
Krátkodobé pohľadávky	17 207 805	5 552 611	15 969 906	-	-	-	38 730 322
Deriváty	144 092	-	-	-	-	-	144 092
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	11 642 299	-	-	-	-	-	11 642 299
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	4 839	4 839
<b>Aktíva celkom</b>	<b>28 994 196</b>	<b>5 754 895</b>	<b>16 272 748</b>	<b>3 176 342</b>	<b>-</b>	<b>31 507 195</b>	<b>85 705 376</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky z ukončenia účasti	23 569	-	-	-	-	-	23 569
Závazky voči spoločnosti	125 085	-	-	-	-	-	125 085
Deriváty	345 804	-	-	-	-	-	345 804
Ostatné záväzky	6 720	-	-	-	-	-	6 720
Účty účastníkov	-	-	-	-	-	85 204 198	85 204 198
<b>Pasíva celkom</b>	<b>501 178</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85 204 198</b>	<b>85 705 376</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015</b>	<b>28 493 018</b>	<b>5 754 895</b>	<b>16 272 748</b>	<b>3 176 342</b>	<b>-</b>	<b>(53 697 003)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahové aktíva*</b>	463 850	46 212 361	-	-	-	-	46 676 211
<b>Podsúvahové pasíva*</b>	530 220	14 553 532	-	-	-	-	15 083 752
<b>Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015</b>	<b>(66 370)</b>	<b>31 658 829</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 592 459</b>

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

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

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2014:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy	-	-	-	3 518 496	-	-	3 518 496
Podielové listy	-	-	-	-	-	33 520 144	33 520 144
Krátkodobé pohľadávky	15 826 495	-	11 005 660	-	-	-	26 832 155
Deriváty	92 168	-	-	-	-	-	92 168
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	11 415 852	-	-	-	-	-	11 415 852
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	4 839	4 839
<b>Aktíva celkom</b>	<b>27 334 515</b>	<b>-</b>	<b>11 005 660</b>	<b>3 518 496</b>	<b>-</b>	<b>33 524 983</b>	<b>75 383 654</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky z ukončenia účasti	21 458	-	-	-	-	-	21 458
Závazky voči spoločnosti	102 526	-	-	-	-	-	102 526
Deriváty	411 586	-	-	-	-	-	411 586
Ostatné záväzky	6 344	-	-	-	-	-	6 344
Účty účastníkov	-	-	-	-	-	74 841 740	74 841 740
<b>Pasíva celkom</b>	<b>541 914</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74 841 740</b>	<b>75 383 654</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014</b>	<b>26 792 601</b>	<b>-</b>	<b>11 005 660</b>	<b>3 518 496</b>	<b>-</b>	<b>(41 316 757)</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahové aktíva*</b>	<b>-</b>	<b>107 616 178</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107 616 178</b>
<b>Podsúvahové pasíva*</b>	<b>769 860</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>769 860</b>
<b>Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014</b>	<b>(769 860)</b>	<b>107 616 178</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>106 846 318</b>

\* Podsúvahové aktíva a pasíva zahŕňajú pohľadávky a záväzky z operácií s finančnými derivátmi.  
Použitie skratky: m = mesiac r = rok N = nešpecifikované

Položka dlhopisy je rozčlenená do jednotlivých kategórií vrátane alikvotného úrokového výnosu podľa zostatkovej doby splatnosti cenného papiera.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery neuvádzame, nakoľko je totožný s prehľadom podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2015:

	EUR	USD	Iné meny	Celkom
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy	1 527 984	2 153 484	-	3 681 468
Podielové listy	31 502 356	-	-	31 502 356
Krátkodobé pohľadávky	23 539 034	15 191 288	-	38 730 322
Deriváty	7 080	137 012	-	144 092
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	5 432 328	6 209 971	-	11 642 299
Ostatný majetok	4 839	-	-	4 839
<b>Aktíva celkom</b>	<b>62 013 621</b>	<b>23 691 755</b>	<b>-</b>	<b>85 705 376</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti	23 569	-	-	23 569
Závazky voči spoločnosti	125 085	-	-	125 085
Deriváty	13 750	332 054	-	345 804
Ostatné záväzky	6 720	-	-	6 720
Účty účastníkov	85 204 198	-	-	85 204 198
<b>Pasíva celkom</b>	<b>85 373 322</b>	<b>332 054</b>	<b>-</b>	<b>85 705 376</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015</b>	<b>(23 359 701)</b>	<b>23 359 701</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Podsúvahové aktíva*</b>	<b>1 541 050</b>	<b>45 135 161</b>	<b>-</b>	<b>46 676 211</b>
<b>Podsúvahové pasíva*</b>	<b>530 220</b>	<b>14 553 532</b>	<b>-</b>	<b>15 083 752</b>
<b>Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015</b>	<b>1 010 830</b>	<b>30 581 629</b>	<b>-</b>	<b>31 592 459</b>

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

**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2014:

	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Iné meny</b>	<b>Celkom</b>
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy	1 536 783	1 981 713	-	3 518 496
Podielové listy	27 989 380	5 530 764	-	33 520 144
Krátkodobé pohľadávky	6 010 120	20 822 035	-	26 832 155
Deriváty	20 500	71 668	-	92 168
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	6 750 008	4 665 844	-	11 415 852
Ostatný majetok	4 839	-	-	4 839
<b>Aktíva celkom</b>	<b>42 311 630</b>	<b>33 072 024</b>	-	<b>75 383 654</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti	21 458	-	-	21 458
Závazky voči spoločnosti	102 526	-	-	102 526
Deriváty	27 652	383 934	-	411 586
Ostatné záväzky	6 344	-	-	6 344
Účty účastníkov	74 841 740	-	-	74 841 740
<b>Pasíva celkom</b>	<b>74 999 720</b>	<b>383 934</b>	-	<b>75 383 654</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014</b>	<b>(32 688 090)</b>	<b>32 688 090</b>	-	-
<b>Podsúvahové aktíva*</b>	24 036 588	83 579 590	-	107 616 178
<b>Podsúvahové pasíva*</b>	769 860	-	-	769 860
<b>Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014</b>	<b>23 266 728</b>	<b>83 579 590</b>	-	<b>106 846 318</b>

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

**Informácie o následných udalostiach**

Od dátumu súvahy do dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 18. marca 2016 na adrese Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.

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

r. = číslo riadku  
S = súvaha  
V = výkaz ziskov a strát  
SA = súvaha aktív  
SP = súvaha pasív