

## VÝROČNÍ ZPRÁVA

TRANSFORMOVANÉHO FONDU S NÁZVEM:

### **Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

#### OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle vyhlášky č. 117/2012 Sb.	1
■ Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě	8
■ Účetní závěrka	10

## I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti a účastnického fondu

### A. NÁZEV TRANSFORMOVANÉHO FONDU

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s. (dále jen „Fond“)

### B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ FOND OBHOSPODAŘUJE

#### Obchodní firma

Conseq penzijní společnost, a.s. (dále jen „Penzijní společnost“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12020

#### IČO

279 16 430

#### Sídlo

Praha 1, Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00

### C. ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

#### Obchodní firma

Conseq Investment Management, a.s. (dále jen „Portfolio Manažer“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153

#### IČO

264 42 671

#### Sídlo

Praha 1, Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00

#### Další údaje

Smlouva o obhospodařování týkající se finančních aktiv v majetku Fondu byla s Portfolio Manažerem uzavřena dne 2. ledna 2014, ve znění jejích dodatků.

Portfolio Manažer je obchodníkem s cennými papíry poskytující od roku 2001 mimo jiné investiční službu obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání.

#### Hlavní osoby podílející se u Portfolio Manažera na obhospodařování Fondu

##### Ing. Jan Vedral

Po absolvování Obchodní fakulty Vysoké školy ekonomické v Praze pracoval v Investiční bance. V roce 1992 nastoupil do Agrobanky Praha a ve funkci hlavního makléře se účastnil prvních transakcí na formujícím se českém primárním i sekundárním kapitálovém trhu. Koncem roku 1994 inicioval založení společnosti Conseq Finance, v jejímž čele působil až do roku 2003. Po celou dobu přímou zodpovídal za divizi operací, skupinu obchodování s akciami a skupinu investičního managementu. V Conseq Investment Management pokračuje Jan Vedral jako hlavní investiční manažer, který vede investiční tým a stanovuje hlavní investiční strategie.

## **Ing. Ondřej Matuška**

Absolvoval Fakultu financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Při studiu pracoval v Hospodářských novinách jako odborný redaktor pro oblast zahraničních kapitálových trhů. Po ukončení studia působil kratší dobu jako analytik v oddělení komerčního bankovníctví Erste Bank Sparkassen CR, později České spořitelny. Do společnosti Conseq Finance nastoupil v roce 2000. Jako junior portfolio manažer zodpovídal za řízení cash-flow klientských portfolií a exekuci investičních rozhodnutí. Od roku 2003 působí jako portfolio manažer v Conseq Investment Management, kde je primárně odpovědný za dluhopisové složky klientských portfolií a za fondy Conseq Invest Dluhopisový, Konzervativní dluhopisový a Dluhopisů Nové Evropy. V investičním týmu s Janem Vedralem se podílí na vytváření investičních strategií. V srpnu roku 2008 byl zvolen členem představenstva.

## **Ing. Martin Pavlík**

Během studií na fakultě Financí na Vysoké škole ekonomické v Praze pracoval ve znaleckém ústavu VOX CONSULT. Po absolvování hlavní specializace Bankovníctví a Pojišťovnictví a vedlejší specializace Oceňování podniku, nastoupil v roce 2008 do společnosti Conseq Investment Management, kde působil na pozici portfolio manažera zodpovědného za fondová portfolia. Od roku 2012 je hlavním portfolio manažerem zodpovědným za akciová portfolia.

## **D. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU**

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Česká spořitelna, a.s., IČO 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4 (dále jen jako „Depozitář“).

## **E. ÚDAJE O OSOBĚ ZAJIŠŤUJÍCÍ ÚSCHOVU NEBO KONTROLU STAVU VÍCE NEŽ 1 % MAJETKU FONDU**

Úschovu nebo kontrolu stavu majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

## **F. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU KE DNI 31. PROSINCE 2017**

<i>Název</i>	<i>Pořizovací cena v tis. Kč</i>	<i>Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2017</i>
Pohledávky za bankami	-	3 040 345
Dlouhodobý hmotný majetek	169 970	203 902

## Dluhové CP v majetku Fondu

Název	ISIN	Poživovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2017
CDf/18	CZ0003510885	99 856	102 431
CEBfe/21	XS1082830255	98 453	92 446
CZgb0.45/23	CZ0001004600	126 351	125 822
CZgb2.5/28	CZ0001003859	92 123,	93 205
CZGBf/20	CZ0001004113	439 437	451 462
CZgbf/23	CZ0001003123	352 603	351 964
EIBfe/34	XS1070715633	100 000	102 068
ERSTBKfe/19	AT0000A14QE4	100 000	100 424
MF 06/04 I 774	CZ0001005300	350 388	349 496
PEGASb2.85/18	CZ0000000559	86 019	85 913

## Majetkové CP v majetku Fondu

Název	ISIN	Poživovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2017
CeFoPudyBCZK	MT7000011102	56 210	75 016

### G. ÚDAJ O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU VE FONDU NEBO NÁROKU ÚČASTNÍKŮ FONDU, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1 % hodnoty majetku ve Fondu

Penzijní společnost jednající na účet účastníků Fondu (dále jen „žalobce“) podala dne 6. října 2015 žalobu na společnost DIESEL SERVIS Pardubice s.r.o., IČ: 25999567, se sídlem Hradištská 89, 533 52, Staré Hradiště (dále v textu jen jako „žalovaný“). Žalobou se žalobce jako pronajímatel domáhal na žalovaném zaplacení dlužného nájemného a příslušenství za pronájem prostor v areálu Technopark Pardubice. Dne 19. května 2016 byl na žalovaného prohlášen konkurz. Dne 9. listopadu 2017 byla vyhotovena insolvenčním správcem konečná zpráva. V části D této zprávy je uvedeno, že Penzijní společnosti, jakožto věřiteli, byla z celkové přihlášené a uznané pohledávky ve výši 2 279 802,85 Kč určena z výnosu z majetkové podstaty k rozdělení částka ve výši 572,34 Kč. Dne 12. ledna 2018 bylo zveřejněno usnesení o schválení konečné zprávy, které nabylo právní moci dne 7. února 2018.

Fond nebyl v roce 2017 účastníkem žádného jiného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 1 % hodnoty majetku ve Fondu.

### H. FONDOVÝ MAJETEK k 31. prosinci 2017 a za předchozí tři uplynulá období

	Fondový majetek v tis. Kč
31. 12. 2014	6 013 877
31. 12. 2015	6 498 558
31. 12. 2016	6 976 075
31. 12. 2017	7 553 605

## I. VÝVOJ HODNOTY PENZIJNÍ JEDNOTKY V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Transformovaný fond neeviduje penzijní jednotky, proto zde není uvedena žádná hodnota.

## J. ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky za bankami	40,25 %	45,26%
Dluhové cenné papíry	55,96 %	50,84%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0,99 %	1,01%
Nemovitosti	2,70 %	2,84%
Ostatní aktiva	0,10%	0,05%

## K. ÚDAJE O ÚPLATĚ URČENÉ PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU

Představenstvo Penzijní společnosti v souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (dále jen „Zákon o doplňkovém penzijním spoření“) a statutem Fondu stanovilo výši úplaty Penzijní společnosti za obhospodařování majetku Fondu na úrovni 0,8 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy transformovaného fondu a výši úplaty Penzijní společnosti za zhodnocení majetku Fondu na úrovni 10 % ze zisku vykázaného v účetní závěrce transformovaného fondu. Na základě tohoto rozhodnutí byla Penzijní společností Fondu v roce končícím 31. prosince 2017 účtována úplata za obhospodařování majetku Fondu ve výši 56,96 mil. Kč a úplata za zhodnocení majetku Fondu ve výši 1,12 mil. Kč.

## L. KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ A METODY HODNOCENÍ RIZIK

### Kvantitativní omezení

**zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování Fondu**

Fond investuje především do dluhových cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a do vkladů u bank a termínových vkladů v souladu s podmínkami vymezenými zákonem č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o penzijním připojištění“). Jedná se především o státní dluhopisy a dluhopisy vydané bankami.

Limity pro skladbu portfolia jsou podrobně vymezeny ve statutu Fondu v souladu s výše uvedeným Zákonem o penzijním připojištění.

### Metody

**zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování Fondu**

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku Fondu, uplatňuje Penzijní společnost následující metody:

- monitorování a kontrola dodržování relevantních pravidel rozložení a omezení rizik (investiční limity a pravidla) daných obecně závaznými právními předpisy a statutem Fondu,
- monitorování událostí operačního rizika,



- c) výběr protistran a emitentů dosahujících určitou úroveň ratingu, kontrola objemových limitů na expozici vůči jednotlivým protistranám i emitentům a skupinám emitentů dle ratingového stupně.





**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**  
Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

## **Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.**

### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

### ***Základ pro výrok***

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### ***Ostatní informace***

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Conseq penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky

právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### ***Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku***

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

#### ***Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky***

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou

(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

#### **Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 20. dubna 2018



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Evidenční číslo 71



Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner  
Evidenční číslo 2332

**Conseq Transformovaný fond  
Conseq penzijní společnosti, a.s.**

**Účetní závěrka  
k 31. prosinci 2017**

**Conseq Transformovaný fond**  
**Conseq penzijní společnosti, a.s.**  
 Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00  
 IČO: 279 16 430  
 Předmět podnikání: Penzijní připojištění  
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 20. dubna 2018

**ROZVAHA**  
**k 31. prosinci 2017**

tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
<b>AKTIVA</b>			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3 040 345	3 157 268
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	<i>378 356</i>	<i>410 261</i>
	<i>b) ostatní pohledávky</i>	<i>2 661 989</i>	<i>2 747 007</i>
5	Dluhové cenné papíry	4 226 927	3 546 368
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	<i>1 590 359</i>	<i>1 032 042</i>
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>	<i>2 636 568</i>	<i>2 514 326</i>
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	75 016	70 267
10	Dlouhodobý hmotný majetek	203 902	197 776
	<i>z toho: pozemky a budovy pro neprovozní činnost</i>	<i>203 902</i>	<i>197 776</i>
11	Ostatní aktiva	7 408	4 343
13	Náklady a příjmy příštích období	7	53
<b>Aktiva celkem</b>		<b>7 553 605</b>	<b>6 976 075</b>

Příloha uvedená na stranách 1 až 25 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016	
<b>PASIVA</b>				
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	8	138 073	-
	<i>z toho: ostatní závazky</i>		<i>138 073</i>	<i>-</i>
4	Ostatní pasiva		7 283 561	6 843 727
	<i>v tom: a) prostředky účastníků penzijního připojištění</i>	10	<i>7 271 650</i>	<i>6 828 905</i>
	<i>b) jiná</i>	9	<i>11 911</i>	<i>14 822</i>
5	Výnosy a výdaje příštích období	12	2 693	2 504
6	Rezervy	13	11	25
	<i>v tom: a) na důchody a podobné závazky</i>		<i>11</i>	<i>25</i>
12	Kapitálové fondy	14	20 346	15 330
13	Oceňovací rozdíly	15	97 545	79 906
	<i>z toho: a) z majetku a závazků</i>		<i>97 545</i>	<i>79 906</i>
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	16	-	3 800
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		11 376	30 783
<b>Pasiva celkem</b>			<b>7 553 605</b>	<b>6 976 075</b>

Příloha uvedená na stranách 1 až 25 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016	
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>				
<b>Podrozvahová aktiva</b>				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	26	521 934	570 068
8	Hodnoty předané k obhospodařování	17	7 553 605	6 976 075
<b>Podrozvahová pasiva</b>				
10	Přijaté zástavy a zajištění		2 659 701	1 064 000
12	Závazky z pevných termínových operací	26	525 207	570 615

Příloha uvedená na stranách 1 až 25 tvoří součást této účetní závěrky.

**Conseq Transformovaný fond**  
**Conseq penzijní společnosti, a.s.**  
 Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00  
 IČO: 279 16 430  
 Předmět podnikání: Penzijní připojištění  
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 20. dubna 2018

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**k 31. prosinci 2017**

tis. Kč	Bod	2017	2016	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	18	71 915 66 475	55 950 54 840
2	Náklady na úroky a podobné náklady		(1 963)	-
4	Výnosy z poplatků a provizí		3 805	2 459
5	Náklady na poplatky a provize	19	(58 076)	(55 677)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	20	(17 858)	15 996
7	Ostatní provozní výnosy	21	17 099	19 739
8	Ostatní provozní náklady		-	-
9	Správní náklady <i>b) ostatní správní náklady</i>	22	(3 560) (3 560)	(5 413) (5 412)
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		-	(2 280)
16	Rozpuštění ostatních rezerv	13	49	179
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	13	(35)	(170)
<b>19</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>11 376</b>	<b>30 783</b>
23	Daň z příjmů	24	-	-
<b>24</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>		<b>11 376</b>	<b>30 783</b>

Příloha uvedená na stranách 1 až 25 tvoří součást této účetní závěrky.

**Conseq penzijní společnosti, a.s.**  
 Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00  
 IČO: 279 16 430  
 Předmět podnikání: Penzijní připojištění  
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 20. dubna 2018

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU  
 k 31. prosinci 2017**

tis. Kč	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Kapitálové fondy	Celkem
<b>Zůstatek k 01.01.2016</b>	<b>70 325</b>	<b>24 712</b>	-	-	<b>95 037</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	9 581	-	-	-	<b>9 581</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	30 783	-	-	<b>30 783</b>
Převody do fondů	-	-	-	15 330	<b>15 330</b>
Převody do fondů	-	(24 712)	-	-	<b>(24 712)</b>
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění (Bod 16)	-	-	3 800	-	<b>3 800</b>
<b>Zůstatek k 31.12.2016</b>	<b>79 906</b>	<b>30 783</b>	<b>3 800</b>	<b>15 330</b>	<b>129 819</b>
<b>Zůstatek k 01.01.2017</b>	<b>79 906</b>	<b>30 783</b>	<b>3 800</b>	<b>15 330</b>	<b>129 819</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	17 639	-	-	-	<b>17 639</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	11 376	-	-	<b>11 376</b>
Převody do fondů	-	-	<b>(3 800)</b>	5 016	<b>1 216</b>
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění	-	(30 783)	-	-	<b>(30 783)</b>
<b>Zůstatek k 31.12.2017</b>	<b>97 545</b>	<b>11 376</b>	-	<b>20 346</b>	<b>129 267</b>

Příloha uvedená na stranách 1 až 25 tvoří součást této účetní závěrky.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

---

### 1. OBECNÉ INFORMACE

#### (a) Charakteristika fondu

##### *Údaje o fondu*

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s., (dále jen „Fond“ nebo „účetní jednotka“) vznikl k 1. lednu 2013 transformací penzijního fondu AEGON Penzijní fond, a.s., uskutečněnou podle § 171 a násl. zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (dále jen „Zákon o doplňkovém penzijním spoření“), na penzijní společnost AEGON Penzijní společnost, a.s.<sup>1</sup> (dále jen „Společnost“), se současným vyčleněním aktiv a pasiv souvisejících s penzijním připojištěním do Fondu jako transformovaného fondu.

Fond je transformovaným fondem ve smyslu § 186 a násl. Zákona o doplňkovém penzijním spoření. Fond nemá právní osobnost. Je souborem majetku, pomocí kterého Společnost vykonává penzijní připojištění se státním příspěvkem (dále jen „penzijní připojištění“), a závazků souvisejících s penzijním připojištěním. Majetek ve Fondu není součástí majetku Společnosti. Majetek ve Fondu obhospodařuje Společnost a nelze jej použít jinak než k plnění závazků souvisejících s penzijním připojištěním, zejména z něj nelze hradit jiné závazky Společnosti. Společnost je povinna zajistit, že hodnota majetku ve Fondu je vždy stejná nebo vyšší než hodnota závazků ve Fondu. Jsou-li závazky ve Fondu vyšší než majetek ve Fondu, Společnost je povinna převést do Fondu majetek nezbytný k vyrovnání tohoto rozdílu.

Společnost provozuje prostřednictvím Fondu penzijní připojištění tak, že shromažďuje ve Fondu peněžní prostředky od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků, hospodaří s těmito prostředky a vyplácí z majetku ve Fondu dávky penzijního připojištění podle penzijního plánu. Společnost hospodaří s majetkem ve Fondu v souladu se statutem Fondu, Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a zákonem č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením (dále jen „Zákon o penzijním připojištění“).

##### *Účastníci penzijního připojištění*

Počet účastníků penzijního připojištění v transformovaném fondu k 31. prosinci 2017 činí 82 304 (k 31. prosinci 2016: 86 272).

##### *Údaje o penzijní společnosti*

Společnost Conseq penzijní společnost, a.s., má sídlo na adrese Praha 1 - Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČO 279 16 430.

Společnost vznikla dne 15. června 2007 jako penzijní fond ve smyslu § 3 Zákona o penzijním připojištění, jehož obchodní firma zněla AEGON Penzijní fond, a.s. Povolení ke vzniku a činnosti penzijního fondu udělila Společnosti Česká národní banka rozhodnutím ze dne 4. června 2007, sp. zn. Sp/541/115/2007/10.

K 1. lednu 2013 došlo v souladu s § 171 a násl. Zákona o doplňkovém penzijním spoření k transformaci Společnosti jako penzijního fondu spočívající ve vyčlenění aktiv a pasiv souvisejících s penzijním připojištěním do Fondu; Společnost se tímto dnem stala penzijní společností ve smyslu § 29 Zákona o doplňkovém penzijním spoření. Povolení k činnosti penzijní společnosti a provozování penzijního připojištění prostřednictvím Fondu udělila Společnosti na základě její žádosti a transformačního projektu Česká národní banka rozhodnutím ze dne 12. října 2012, č.j. 2012/9793/570, které nabylo právní moci dne 12. října 2012. Povolení k činnosti penzijní společnosti nabylo ve smyslu § 176 odst. 3 Zákona o doplňkovém penzijním spoření účinnosti dne 1. ledna 2013. V souvislosti s transformací došlo zápisem do obchodního rejstříku ke dni 29. ledna 2013 ke změně obchodní firmy Společnosti na AEGON Penzijní společnost, a.s.

---

<sup>1</sup> Obchodní firma penzijní společnosti k datu sestavení účetní závěrky zní Conseq penzijní společnost, a.s. Více informací v části „Údaje o penzijní společnosti“ této přílohy.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

---

V návaznosti na změnu v akcionářské struktuře Společnosti, kdy se ode dne 30. prosince 2013 stala jediným akcionářem Společnosti společnost Conseq Investment Management, a.s., došlo zápisem do obchodního rejstříku ke dni 3. ledna 2014 ke změně obchodní firmy Společnosti na Conseq důchodová penzijní společnost, a.s. S účinností ke dni 22. ledna 2015, kdy byla tato skutečnost zapsána do obchodního rejstříku, došlo k vnitrostátní fúzi Společnosti, jako nástupnické společnosti, se společností Conseq penzijní společnost, a.s., se sídlem: Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO 291 45 813, jako zanikající společností. Návazně na fúzi došlo dne 6. února 2015 ke změně názvu (obchodní firmy) Společnosti na Conseq penzijní společnost, a.s.

### *Údaj o depozitáři*

Depozitářem Fondu je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO 452 44 782 (dále jen „Depozitář“).

### **(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky**

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů,
- zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „vyhláška č. 501/2002 Sb.“),
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., která stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

---

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

### (a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 3 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou, nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za příslušný dluh uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

### (b) Cenné papíry

#### *Prvotní zaúčtování*

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

#### *Následné ocenění*

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění člení na cenné papíry:

- a) oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelné,
- c) držené do splatnosti,
- d) dluhové cenné papíry neurčené k obchodování.

#### *Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů*

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování,
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

---

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

### **Realizovatelné cenné papíry**

Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

U dluhových cenných papírů v tomto portfoliu je úrokový výnos vykazován v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

U dluhových cenných papírů jsou případné kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové rozdíly u majetkových cenných papírů jsou součástí přecenění na reálnou hodnotu a jsou vykázány ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

V případě, že ztráta ze změny reálné hodnoty u realizovatelných cenných papírů je účtována ve vlastním kapitálu a existuje objektivní důkaz, že došlo ke snížení hodnoty cenného papíru (tzv. „impairment“), potom je tato ztráta z vlastního kapitálu odúčtována proti účtu nákladů.

### **Cenné papíry držené do splatnosti**

Cenné papíry v tomto portfoliu mohou být pouze dluhové cenné papíry, které má účetní jednotka zřejmý úmysl a schopnost držet do splatnosti.

Cenné papíry v tomto portfoliu jsou oceněny v naběhlé hodnotě, kdy časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Úrokový výnos je vykazován v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Reklasifikace z cenných papírů držených do splatnosti do realizovatelných cenných papírů v roce 2017 ani v roce 2016 neproběhla.

### **Reálná hodnota**

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Účetní jednotka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. Reálná hodnota podílového listu je stanovena jako hodnota fondového kapitálu na podílový list vyhlášená investiční společností spravující daný fond. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

### **Úrokový výnos**

Úrokovým výnosem se:

- a) u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. Čistou pořizovací cenou se rozumí pořizovací cena kuponového dluhopisu snížená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru,
- b) u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Úrokové výnosy u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení metodou efektivní úrokové míry. V případě dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

---

### *Odúčtování cenných papírů*

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

### (c) **Pohledávky a opravné položky**

Provozní pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

### (d) **Rezervy**

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

### *Rezerva na důchody a podobné závazky*

#### *Stanovení výše rezervy*

Na závazky vyplývající ze smluv o penzijním připojištění tvoří Fond rezervy. Výše rezerv je stanovena jako součet rezerv pro jednotlivé smlouvy těch účastníků, kterým je vyplácena penze.

Matematická výše rezervy pro jednu smlouvu se počítá jako čistá současná hodnota budoucích výplat penze. Takto vypočítaná rezerva je porovnána s nevyčerpanými prostředky na smlouvě. Pokud její výše přesahuje zbývající peněžní prostředky, musí Fond rozdíl dorovnat tvorbou dodatečné rezervy na penze.

### (e) **Přepočet cizí měny**

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

---

### (f) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- a) jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- b) ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- c) bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě. Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“. Oceňovací rozdíly z přecenění finančních derivátů jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky, atd.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“ a „Závazky z pevných termínových operací“.

Společnost v souladu s přijatou investiční strategií začlenila do majetku Fondu měnové forwardy - krátkodobé termínové kontrakty sloužící k řízení měnového rizika. U uvedených měnových kontraktů není využíváno zajišťovacího účetnictví, přesto, že slouží k zajištění kurzového rizika.

### (g) Vlastní kapitál

Fond nemá základní kapitál.

Zisk Fondu se použije ve prospěch účastníků a osob, jejichž penzijní připojištění provozované prostřednictvím Fondu zaniklo v roce, za který se zisk rozděluje. Podíly na zisku ve prospěch jednotlivých účastníků se rozdělují podle zásad stanovených v penzijním plánu.

O rozdělení zisku Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti. V případě, že jsou závazky Fondu vyšší než majetek Fondu, je Společnost povinna převést do Fondu majetek nezbytný k vyrovnání tohoto rozdílu, nejpozději do 30 dnů po konci čtvrtletí, ve kterém byla zjištěna tato skutečnost. Takto převedený majetek tvoří kapitálový fond transformovaného fondu.

Součástí vlastního kapitálu Fondu jsou oceňovací rozdíly z přecenění majetku, v tomto případě oceňovací rozdíly z portfolia cenných papírů se specifikací výše a oceňovací rozdíly z dlouhodobého hmotného majetku se specifikací níže. Další součástí je kapitálový fond, který je tvořen především promlčenými nároky z penzijního připojištění.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

---

### (h) Dlouhodobý hmotný majetek

V souladu s českými účetními předpisy Fond klasifikuje investice do dlouhodobého hmotného majetku jako dlouhodobý hmotný neprovozní majetek. Dlouhodobý hmotný neprovozní majetek je nejprve oceňován pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně je oceňován reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty dlouhodobého hmotného neprovozního majetku se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

Způsob sestavení odpisových plánů a použité odpisové metody jsou uvedeny v následující tabulce:

<u>Druh majetku</u>	<u>Limit v Kč</u>	<u>Účetní odpisy, doba odpisování</u>
hmotný majetek neprovozní	přes 40 000	neodepisuje se

### (i) Úrokové výnosy a náklady a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo nákladů během stanoveného období.

Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend).

### (j) Zdanění

#### **Splatná daň**

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty. Sazba daně z příjmů pro Fond je 0 %.

Přijaté úroky z dluhopisů, pokladničních poukázek a přijaté dividendy se nezahrnují do základu pro výpočet daně z příjmů účetní jednotky. Dle aktuálního stavu daňových předpisů jsou tyto příjmy plynoucí penzijním fondům osvobozeny.

Kapitálové výnosy z prodeje cenných papírů a ostatní příjmy jsou, po odečtení souvisejících nákladů, zahrnuty do daňového základu a jsou zdaněny sazbou 0 %.

#### **Odložená daň**

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k zavedení nulové sazby daně z příjmů právnických osob u fondů penzijní společnosti, Fond tedy vykazuje nulovou splatnou daň z příjmu a neúčtuje o odložené dani z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

---

### (k) Prostředky účastníků penzijního připojištění

Příspěvky účastníků, příspěvky zaměstnavatelů a státní příspěvky, jakož i výnosy z těchto příspěvků, se oceňují nominální hodnotou.

### (l) Účtování o pohledávce na státní příspěvek účastníkům Fondu

Fond v roce 2014 přestal účtovat pohledávku za státním rozpočtem z titulu státního příspěvku na základě stanoviska České národní banky ze dne 25. června 2013.

Za uskutečnění účetního případu pro zaúčtování státního příspěvku je považováno přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

### (m) Úplata Společnosti za provozování penzijního připojištění prostřednictvím Fondu

Úplata Společnosti za provozování penzijního připojištění prostřednictvím Fondu se řídí Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a statutem Fondu.

Výše úplaty se stanoví následně:

- úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,8 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy ve Fondu (2016: 0,8 %). Průměrná roční hodnota bilanční sumy Fondu se stanoví k 31. prosinci jako prostý aritmetický průměr hodnot bilančních sum Fondu za každý den příslušného období,
- úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 10 % ze zisku vykázaného v účetní závěrce Fondu před zaúčtováním úplaty za zhodnocení majetku a zdaněním (2016: 10 %). Úplata za zhodnocení majetku bude vyplacena po schválení účetní závěrky valnou hromadou Společnosti.

### (n) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Fond provedl v období končící 31. prosince 2016 opravu, která je zachycena v položce „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“. Za rok končící 31. prosince 2017 neprovedl žádnou změnu účetních metod a ani neúčtoval o žádné významné opravě nákladů a výnosů minulých účetních období.

### (o) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

## 3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Běžné účty u bank	378 356	410 261
Termínované vklady	0	1 660 000
Marže pro mimoburzovní deriváty	5 678	4 007
Repo obchody	2 656 311	1 083 000
<b>Celkem</b>	<b>3 040 345</b>	<b>3 157 268</b>

## 4. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

### (a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Dluhové cenné papíry do splatnosti	93 205	92 842
Dluhové cenné papíry realizovatelné	4 133 722	3 453 526
<b>Celkem</b>	<b>4 226 927</b>	<b>3 546 368</b>

### (b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

tis. Kč	31.12.2017 Tržní cena	31.12.2016 Tržní cena
<b>Vydané finančními institucemi</b>		
- Kótované na burze v ČR	100 664	101 311
- Kótované na jiném trhu CP	1 172 460	1 071 764
<b>Mezisoučet</b>	<b>1 273 124</b>	<b>1 173 075</b>
<b>Vydané vládním sektorem</b>		
- Kótované na burze v ČR	825 866	827 291
- Kótované na jiném trhu CP	731 731	274 463
<b>Mezisoučet</b>	<b>1 557 597</b>	<b>1 101 754</b>
<b>Ostatní</b>		
- Kótované na burze v ČR	270 823	273 790
- Kótované na jiném trhu CP	1 032 178	904 907
<b>Mezisoučet</b>	<b>1 303 001</b>	<b>1 178 697</b>
<b>Celkem</b>	<b>4 133 722</b>	<b>3 453 526</b>

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2017 v tržní hodnotě 2 936 369 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 2 251 134 tis. Kč) jsou obchodovány především na veřejných trzích zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“).

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

## (c) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
	Účetní hodnota	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena
<b>Vydané vládním sektorem</b>				
- Kótované na burze v ČR	93 205	105 830	92 842	118 142
<b>Mezisoučet</b>	<b>93 205</b>	<b>105 830</b>	<b>92 842</b>	<b>118 142</b>
<b>Celkem</b>	<b>93 205</b>	<b>105 830</b>	<b>92 842</b>	<b>118 142</b>

## 5. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Akcie	-	-
Podílové listy investičních fondů	75 016	70 267
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>75 016</b>	<b>70 267</b>

Všechny podílové listy i akcie jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

V portfoliu podílových listů investičních fondů byl k 31. prosinci 2017 i k 31. prosinci 2016 zastoupen investiční fond Český fond Půdy B CZK (ISIN MT7000011102). Jedná se o otevřený podílový fond společnosti s variabilním kapitálem (SICAV) domicilované v Maltské republice a zřízené dle Maltského práva. Z pohledu realizovatelnosti je dle statutu tento fond upisován a odkupován u administrátora podílového fondu společnosti Valletta Fund Services Limited 2x ročně.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

## 6. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

### Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Nemovitosti	Celkem
<b>Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek</b>		
K 31. prosinci 2015	196 978	196 978
Pořízení	594	594
Prodej	-	-
Změna reálné hodnoty	204	204
<b>K 31. prosinci 2016</b>	<b>197 776</b>	<b>197 776</b>
<b>Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek</b>		
K 31. prosinci 2016	197 776	197 776
Zařazení majetku do užívání	2 480	2 480
Pořízení	2 030	2 030
Prodej	-	-
Změna reálné hodnoty	1 616	1 616
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>203 902</b>	<b>203 902</b>

Nemovitosti, které jsou zapsány na listu vlastnictví číslo 635 vedeného u Katastrálního úřadu pro Pardubický kraj, Katastrální pracoviště Pardubice pro katastrální území Staré Čívce, obec Pardubice, vydražil Fond ve veřejné dražbě dobrovolné dne 24. září 2014. Areál TechnoParku s administrativně výrobními víceúčelovými budovami, výrobní halou, pozemky a technologickým zázemím slouží k pronájmu. K 31. prosinci 2017 je v areálu 14 nájemců (2016: 16 nájemců), celková obsazenost stávajících prostor dosahuje 85% (2016: 80%). V současnosti jsou zpracovávány projekty na výstavbu tří nových průmyslových hal a probíhají jednání ohledně získání příslušných povolení. Do budoucna je tak plánován další rozvoj areálu.

## 7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky z obchodních vztahů	4 675	1 396
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	2 277	2 416
Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky	73	52
Kladná reálná hodnota derivátů	383	479
<b>Celkem</b>	<b>7 408</b>	<b>4 343</b>

### *Pohledávky z obchodních vztahů*

Pohledávky z odběratelských vztahů tvoří převážně nájem a služby plynoucí z nemovitosti v majetku Fondu ve výši 4 461 tis. Kč (2016: 1 122 tis. Kč), poskytnuté zálohy na služby plynoucí z nemovitosti ve výši 50 tis. Kč (2016: 112 tis. Kč) a pohledávka z pobídky vyplácené investičními společnostmi za 4. čtvrtletí 2017, z podílového listu Český Fond Půdy ve výši 152 tis. Kč (2016: 141 tis. Kč). Dále je obsahem pohledávka za Penzijní společností, z titulu přefakturace nákladů ve výši 12 tis. Kč (2016: 3 tis. Kč).

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

### *Pohledávky z obchodování s cennými papíry*

Pohledávky z obchodování s cennými papíry jsou v obou obdobích tvořeny převážně pohledávkami z titulu výplat kupónu.

### *Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky*

Daňová pohledávka je tvořena nárokem na odpočet daně z přidané hodnoty ve výši 73 tis. Kč (2016: 52 tis. Kč). Na základě platné legislativy byla sazba daně z příjmu pro Fond pro rok 2016 i 2017 0 % a Fond tedy neplatil zálohy na daň z příjmů právnických osob.

## 8. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Závazky vůči nebankovním subjektům	138 073	-
<b>Celkem</b>	<b>138 073</b>	<b>-</b>

Závazky vůči nebankovním subjektům představují přijatý úvěr v rámci derivátové operace sell-buy.

## 9. OSTATNÍ PASIVA (BEZ PROSTŘEDKŮ ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ A OSTATNÍCH ZÁVAZKŮ K ÚČASTNÍKŮM PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ)

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Závazky vůči státu – daňové závazky	547	424
Závazky z obchodních vztahů	2 020	1 510
Záporná reálná hodnota derivátů	3 239	4 305
Dohadné účty pasivní	6 105	8 583
<b>Celkem</b>	<b>11 911</b>	<b>14 822</b>

### *Závazky vůči státu – daňové závazky*

Ke dni 31. prosince 2017 Fond evidoval závazek za státem z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 547 tis. Kč (2016: 424 tis. Kč).

### *Závazky z obchodních vztahů*

Závazky z obchodních vztahů obsahují především závazek vůči Společnosti z titulu vrácené motivační prémie za rok 2017 ve výši 412 tis. Kč (2016: 322 tis. Kč), dále závazek za Společností plynoucí z poplatků stržených účastníkům ve výši 209 tis. Kč (2016: 378 tis. Kč) a závazky za služby a přijaté provozní zálohy nájemců nemovitosti ve výši 1 399 tis. Kč (2016: 810 tis. Kč).

### *Dohadné účty pasivní*

Dohadné účty pasivní představují především předpokládanou úplatu Společnosti ve výši 6 005 tis. Kč (2016: 8 183 tis. Kč) a předpokládané náklady související s nemovitostí ve výši 100 tis. Kč (2016: 400 tis. Kč).

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

## 10. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplaty dávek	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze st. příspěvků	Závazky z příspěvků pen. připojištění celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2016</b>	<b>4 982 523</b>	<b>948 817</b>	<b>443 967</b>	<b>6 375 307</b>
Přijaté příspěvky	631 690	103 408	24 712	759 810
Ukončené smlouvy a vyplacené dávky	237 017	16 591	17 342	270 950
Pohyb mezi fondy – příliv	842	44	33	919
Pohyb mezi fondy – odliv	28 372	5 269	2 540	36 181
<b>Zůstatek k 31. 12. 2016</b>	<b>5 349 666</b>	<b>1 030 409</b>	<b>448 830</b>	<b>6 828 905</b>

	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplaty dávek	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze st. příspěvků	Závazky z příspěvků pen. připojištění celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2017</b>	<b>5 349 666</b>	<b>1 030 409</b>	<b>448 830</b>	<b>6 828 905</b>
Přijaté příspěvky	660 011	101 015	30 783	791 809
Ukončené smlouvy a vyplacené dávky	221 407	14 904	18 485	254 796
Pohyb mezi fondy – příliv	6 068	61	391	6 520
Pohyb mezi fondy – odliv	79 963	14 170	6 655	100 788
<b>Zůstatek k 31. 12. 2017</b>	<b>5 714 375</b>	<b>1 102 411</b>	<b>454 864</b>	<b>7 271 650</b>

## 11. VYPLACENÉ DÁVKY

	Částka v tis. Kč	Počet případů
<b>Struktura vyplacených dávek v roce 2017</b>		
Jednorázové vyrovnání	137 675	1 189
Odbytné	74 064	1 875
Převody k jiným fondům	100 788	1 841
Penze	7 288	166
Ostatní (př. přerušeni smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	26 506	134 672
<b>Celkem vyplacené dávky</b>	<b>346 321</b>	<b>139 743</b>
<b>Struktura vyplacených dávek v roce 2016</b>		
Jednorázové vyrovnání	148 070	1 411
Odbytné	85 919	2 291
Převody k jiným fondům	36 181	944
Penze	8 367	191
Ostatní (př. přerušeni smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	28 594	125 555
<b>Celkem vyplacené dávky</b>	<b>307 131</b>	<b>130 392</b>

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

## 12. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Výnosy příštích období	2 693	2 504
<b>Celkem</b>	<b>2 693</b>	<b>2 504</b>

Výnosy příštích období vznikají časovým rozlišením pohledávek z uzavřených nájemních smluv na nemovitosti v majetku Fondu.

## 13. REZERVY

Fond tvoří rezervu na výplatu penzí v souladu s metodami uvedenými v bodě 2 (d). Při porovnání matematických rezerv s dosud nevyčerpanými naspořenými prostředky vyplynulo, že je nutné držet dodatečnou rezervu na penze ve výši uvedené v následující tabulce.

	Rezerva na penze	Rezervy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	34	34
Tvorba	170	170
Čerpání	(179)	(179)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
Zůstatek k 1. lednu 2017	25	25
Tvorba	35	35
Čerpání	(49)	(49)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>11</b>	<b>11</b>

K výpočtu rezerv se použijí úmrtnostní tabulky a technická úroková míra, které jsou platné k datu provedení výpočtu rezerv. Aktuální výši pojistně-technické úrokové míry stanovuje představenstvo Společnosti na základě předpokladu hospodářských výsledků dosahovaných Fondem a vývojem na trzích, na kterých Společnost umisťuje a ukládá shromážděné peněžní prostředky Fondu. K výpočtu rezerv se dále použije hodnota roční penze, která byla platná k datu provedení výpočtu rezerv.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

## 14. KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Promlčené prostředky	16 546	15 330
Oprava účtování minulých období	3 800	-
<b>Celkem</b>	<b>20 346</b>	<b>15 330</b>

Kapitálové fondy jsou tvořeny promlčenými prostředky z penzijního připojištění ve výši 16 546 tis. Kč (2016: 15 330 tis. Kč). Nárok na plnění ze zaniklých smluv o penzijním připojištění se promlčí uplynutím 3 let ode dne zániku penzijního připojištění. Nárok na výplatu splatné dávky se promlčí uplynutím 5 let ode dne její splatnosti. Dále je zde zahrnut převod nerozděleného zisku z roku 2016 do kapitálových fondů ve výši 3 800 tis. Kč (viz bod 16).

## 15. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Realizovatelné		Celkem
	cenné papíry	Nemovitosti	
Zůstatek k 1. lednu 2016	43 679	26 646	70 325
Snížení	(113 077)	(5 097)	(118 174)
Zvýšení	122 454	5 301	127 755
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>53 056</b>	<b>26 850</b>	<b>79 906</b>
tis. Kč	Realizovatelné		Celkem
	cenné papíry	Nemovitosti	
Zůstatek k 1. lednu 2017	53 056	26 850	79 906
Snížení	(73 244)	(7 225)	(80 469)
Zvýšení	89 267	8 841	98 108
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>69 079</b>	<b>28 466</b>	<b>97 545</b>

## 16. NEROZDĚLENÝ ZISK Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Výnosy ze státního příspěvku při výplatě odbytného 2011-2013	0	3 961
Dodatečné vyúčtování odměny ze zisku 2013 pro Penzijní společnost	0	(161)
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>3 800</b>

V účetním období končícím 31. prosince 2016 byla provedena oprava účtování minulých období. Oprava se týkala výnosů ze státních příspěvků, na které při výplatě odbytného účastník penzijního připojištění ztrácí nárok a zůstávají Fondu.

V letech 2011 až 2013 se postupovalo dle tehdy platné účetní metodiky a zmíněné výnosy byly účtovány do jiných ostatních pasiv. K 30. prosinci 2013 se změnila akcionářská struktura Společnosti a jediným akcionářem se stal Conseq Investment Management, a.s. Od roku 2014 jsou výnosy ze státních příspěvků při výplatě odbytného účtovány do ostatních provozních výnosů Fondu.

Za účelem sjednocení metodiky byla z ostatních pasiv Fondu odúčtována částka 3 961 tis. Kč. Jde o významný objem prostředků, který byl proto podvojně zachycen prostřednictvím položky Nerozdělený zisk z předchozích období.

Následně došlo k dodatečnému vyúčtování odměny ze zisku 2013. Odměna ve výši 161 tis. Kč byla vypočtena z hodnoty 3 961 tis. Kč, tj. výnosů ze státního příspěvku při výplatě odbytného v roce 2013, s použitím zákonné sazby roku 2013. Odměna byla dodatečně převedena do Společnosti.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

Nerozdělený zisk roku 2016 byl následně převeden do kapitálových fondů (viz bod 14).

## 17. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Veškerý majetek Fondu obhospodařuje Společnost.

## 18. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Úroky z běžných účtů	5 440	1 096
Úroky z termínovaných vkladů	0	14
Úroky z dluhových cenných papírů	66 475	54 840
<b>Celkem</b>	<b>71 915</b>	<b>55 950</b>

## 19. NÁKLADY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2017	2016
Úplata Společnosti z bilanční sumy Fondu	56 956	52 706
Úplata Společnosti ze zisku Fondu	1 120	2 968
Ostatní poplatky	0	3
<b>Celkem</b>	<b>58 076</b>	<b>55 677</b>

## 20. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	(72 797)	25 738
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	48 246	(9 026)
Kurzové rozdíly	6 693	(716)
Zisk z ocenění při prodeji hmotného majetku	-	-
<b>Celkem</b>	<b>(17 858)</b>	<b>15 996</b>

## 21. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z nájemného a služeb	16 040	17 249
Ostatní provozní výnosy	1 059	2 490
<b>Celkem</b>	<b>17 099</b>	<b>19 739</b>

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

## 22. OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2017	2016
Správa nemovitosti	1 283	1 914
Daň z nemovitosti	473	473
Pojištění nemovitosti	81	116
Právní služby a poplatky	28	51
Ostatní správní náklady	1 695	2 859
<b>Celkem</b>	<b>3 560</b>	<b>5 413</b>

Položka Správa nemovitosti představuje náklady na smluvního správce nemovitosti, která je držena v majetku Fondu a z níž plynou ve prospěch Fondu výnosy z nájemného a služeb. Položka Právní služby a poplatky zahrnuje především právní služby související s uzavíráním nových nájemných smluv a služby a poplatky související s vymáháním pohledávek nájemce Diesel Servis, s.r.o. Ostatní správní náklady představují provozní náklady nemovitosti.

## 23. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

### Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	68 733	49 455	2 772	6 235	410	260
Náklady na úroky a podobné náklady	(1 963)	-	-	-	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	3 805	2 459	-	-	-	-
Náklady na poplatky a provize	(58 076)	(55 677)	-	-	-	-
Zisk nebo ztráta z finančních operací	50 622	(2 272)	(42 062)	12 514	(26 418)	5 754
Ostatní provozní výnosy	17 099	19 739	-	-	-	-
Ostatní provozní náklady	-	-	-	-	-	-
Správní náklady	(3 560)	(5 412)	-	-	-	-
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek	-	(2 280)	-	-	-	-
Rozpuštění ostatních rezerv	49	179	-	-	-	-
Tvorba a použitá ostatních rezerv	(35)	(170)	-	-	-	-

## 24. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### (a) Daň splatná za běžné účetní období

Za období končící 31. prosince 2017 a 31. prosince 2016 Fond neúčtoval o splatné dani v důsledku nově platné legislativní úpravy pro daň z příjmů právnických osob u fondů penzijních společností. Vzhledem k zavedení nulové sazby daně Fond nevykazuje v období splatnou daňovou povinnost. Za rok končící 31. prosincem 2017 Fond vykázal daňový základ ve výši 11 376 tis. Kč (2016: 30 783 tis. Kč).

## 25. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku 11 376 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2017. Společnost očekává, že na základě rozhodnutí představenstva bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2017.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

## 26. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

### (a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

tis. Kč	31.12.2017			31.12.2016		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Termínové měnové operace	514 934	(518 207)	(3 239)	440 068	(440 615)	(803)
Úrokové swapy	7 000	(7 000)	383	130 000	(130 000)	(3 023)
<b>Celkem</b>	<b>521 934</b>	<b>525 207</b>	<b>(2 856)</b>	<b>570 068</b>	<b>(570 615)</b>	<b>(3 826)</b>

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty.

Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC).

### (b) Zbytková splatnost pevných termínových operací

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	<b>Celkem</b>
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Termínové měnové operace (pohledávky)	514 934	-	-	-	-	<b>514 934</b>
Termínové měnové operace (závazky)	(518 207)	-	-	-	-	<b>(518 207)</b>
Úrokové swapy (pohledávky)	-	-	-	7 000	-	<b>7 000</b>
Úrokové swapy (závazky)	-	-	-	(7 000)	-	<b>(7 000)</b>

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	<b>Celkem</b>
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Termínové měnové operace (pohledávky)	440 068	-	-	-	-	<b>440 068</b>
Termínové měnové operace (závazky)	(440 615)	-	-	-	-	<b>(440 615)</b>
Úrokové swapy (pohledávky)	-	-	-	130 000	-	<b>130 000</b>
Úrokové swapy (závazky)	-	-	-	(130 000)	-	<b>(130 000)</b>

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

### 27. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond je vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

#### (a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona o doplňkovém penzijním spoření a statutem Fondu.

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

#### (b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

U závazků z příspěvků účastníků penzijního připojištění nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat o výplatu dávky po vzniku nároku.

Fond pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků. Fond dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity podstatnou část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako státní pokladniční poukázky a obdobné státní dluhopisy.

#### Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>						
Pohledávky za bankami	3 034 667	5 678	-	-	-	<b>3 040 345</b>
Dluhové cenné papíry	115 185	604 453	2 151 432	1 355 857	0	<b>4 226 927</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	75 016	<b>75 016</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	203 902	<b>203 902</b>
Ostatní aktiva	5 484	690	1 234	-	-	<b>7 408</b>
Náklady příštích období	-	7	-	-	-	<b>7</b>
<b>Celkem</b>	<b>3 155 336</b>	<b>610 828</b>	<b>2 152 666</b>	<b>1 355 857</b>	<b>278 918</b>	<b>7 553 605</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	138 073	-	-	-	-	<b>138 073</b>
Závazky z příspěvků penz. připojištění	-	-	-	-	7 271 650	<b>7 271 650</b>
Ostatní pasiva	10 224	1 687	-	-	-	<b>11 911</b>
Výnosy a výdaje příštích období	2 352	-	341	-	-	<b>2 693</b>
Rezervy	-	-	-	-	11	<b>11</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	129 267	<b>129 267</b>
<b>Celkem</b>	<b>150 649</b>	<b>1 687</b>	<b>341</b>	<b>-</b>	<b>7 400 928</b>	<b>7 553 605</b>
<b>Gap</b>	<b>3 004 687</b>	<b>609 141</b>	<b>2 152 325</b>	<b>1 355 857</b>	<b>(7 122 010)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>3 004 687</b>	<b>3 613 828</b>	<b>5 766 153</b>	<b>7 122 010</b>		<b>-</b>

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Pohledávky za bankami	3 153 261	4 007	-	-	-	<b>3 157 268</b>
Dluhové cenné papíry	-	321 518	2 220 933	1 003 917	-	<b>3 546 368</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	70 267	<b>70 267</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	197 776	<b>197 776</b>
Ostatní aktiva	3 278	525	540	-	-	<b>4 343</b>
Náklady příštích období	37	16	-	-	-	<b>53</b>
<b>Celkem</b>	<b>3 156 576</b>	<b>326 066</b>	<b>2 221 473</b>	<b>1 003 917</b>	<b>268 043</b>	<b>6 976 075</b>
Závazky z příspěvků penz. připojištění	-	-	-	-	6 828 905	<b>6 828 905</b>
Ostatní pasiva	2 376	9 423	3 023	-	-	<b>14 822</b>
Výnosy a výdaje příštích období	2 504	-	-	-	-	<b>2 504</b>
Rezervy	-	-	-	-	25	<b>25</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	129 819	<b>129 819</b>
<b>Celkem</b>	<b>4 880</b>	<b>9 423</b>	<b>3 023</b>	<b>-</b>	<b>6 958 749</b>	<b>6 976 075</b>
<b>Gap</b>	<b>3 151 696</b>	<b>316 643</b>	<b>2 218 450</b>	<b>1 003 917</b>	<b>(6 690 706)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>3 151 696</b>	<b>3 468 339</b>	<b>5 686 789</b>	<b>6 690 706</b>		<b>-</b>

Výše uvedená tabulka člení aktiva a závazky účetní jednotky podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

### (c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokovány do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

#### Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>					
Pohledávky za bankami	3 040 345	-	-	-	<b>3 040 345</b>
Dluhové cenné papíry	1 080 699	1 544 378	924 939	676 911	<b>4 226 927</b>
<b>Celkem</b>	<b>4 121 044</b>	<b>1 544 378</b>	<b>924 939</b>	<b>676 911</b>	<b>7 267 272</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	7 000 000				<b>7 000 000</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	(7 000 000)				<b>(7 000 000)</b>
<b>Gap</b>	<b>4 121 044</b>	<b>1 544 378</b>	<b>924 939</b>	<b>676 911</b>	<b>7 267 272</b>

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2016</b>					
Pohledávky za bankami	3 157 268	-	-	-	<b>3 157 268</b>
Dluhové cenné papíry	1 338 037	1 043 223	701 686	463 422	<b>3 546 368</b>
<b>Celkem</b>	<b>4 495 305</b>	<b>1 043 223</b>	<b>701 686</b>	<b>463 422</b>	<b>6 703 636</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	130 000				<b>130 000</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	(130 000)				<b>(130 000)</b>
<b>Gap</b>	<b>4 495 305</b>	<b>1 043 223</b>	<b>701 686</b>	<b>463 422</b>	<b>6 703 636</b>

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu. Fond nemá úrokově citlivé závazky.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

### (d) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových expozic představují expozici Fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Měnová pozice Fondu v nejvýznamnějších měnách je následující:

#### Měnová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>					
Pohledávky za bankami	30	40	3 037 312	2 963	<b>3 040 345</b>
Dluhové cenné papíry	700 548	214 472	3 113 524	198 383	<b>4 226 927</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	75 016	-	<b>75 016</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	203 902	-	<b>203 902</b>
Ostatní aktiva	2 076	-	5 332	-	<b>7 408</b>
Náklady příštích období	-	-	7	-	<b>7</b>
<b>Celkem</b>	<b>702 654</b>	<b>214 512</b>	<b>6 435 093</b>	<b>201 346</b>	<b>7 553 605</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	138 073	-	-	-	<b>138 073</b>
Závazky z příspěvků penz. připojištění	-	-	7 271 650	-	<b>7 271 650</b>
Ostatní pasiva	-	-	11 911	-	<b>11 911</b>
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	2 693	-	<b>2 693</b>
Oceňovací rozdíly	-	-	97 545	-	<b>97 545</b>
Rezervy	-	-	11	-	<b>11</b>
Kapitálové fondy	-	-	20 346	-	<b>20 346</b>
Zisk za účetní období	-	-	11 376	-	<b>11 376</b>
<b>Celkem</b>	<b>138 073</b>	<b>-</b>	<b>7 415 532</b>	<b>-</b>	<b>7 553 605</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	521 934	-	<b>521 934</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	(525 207)	-	-	-	<b>(525 207)</b>
<b>Čistá měnová pozice</b>	<b>39 374</b>	<b>214 512</b>	<b>(458 505)</b>	<b>201 346</b>	<b>(3 273)</b>

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

tis. Kč	EUR	USD	CZK	ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2016</b>					
Pohledávky za bankami	2 107	444	3 154 704	13	<b>3 157 268</b>
Dluhové cenné papíry	765 488	224 809	2 441 152	114 919	<b>3 546 368</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	70 267	-	<b>70 267</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	197 776	-	<b>197 776</b>
Ostatní aktiva	-	-	4 343	-	<b>4 343</b>
Náklady příštích období	-	-	53	-	<b>53</b>
<b>Celkem</b>	<b>767 595</b>	<b>225 253</b>	<b>5 868 295</b>	<b>114 932</b>	<b>6 976 075</b>
Závazky z příspěvků penz. připojištění	-	-	6 828 905	-	<b>6 828 905</b>
Ostatní pasiva	-	-	14 822	-	<b>14 822</b>
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	2 504	-	<b>2 504</b>
Oceňovací rozdíly	-	-	79 906	-	<b>79 906</b>
Rezervy	-	-	25	-	<b>25</b>
Kapitálové fondy	-	-	15 330	-	<b>15 330</b>
Zisk za účetní období a nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-	-	34 583	-	<b>34 583</b>
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 976 075</b>	<b>-</b>	<b>6 976 075</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	570 068	-	<b>570 068</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	(324 240)	(116 375)	(130 000)	-	<b>(570 615)</b>
<b>Čistá měnová pozice</b>	<b>443 355</b>	<b>108 878</b>	<b>(667 712)</b>	<b>114 932</b>	<b>(547)</b>

## 28. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA

Společnost má implementovány vnitřní předpisy a procesy týkající se řízení operačního rizika. Společnost má vytvořeny pohotovostní plány pro mimořádné situace. Společnost, je-li to možné, snižuje pravděpodobnost výskytu událostí operačního rizika resp. jejich dopad na Společnost vhodnými nástroji závazkového práva.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

### 29. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Veškeré obchody s cennými papíry v období od 1. ledna do 31. prosince 2017 byly uskutečněny prostřednictvím společnosti Conseq Investment Management, a.s.

tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
<b>Aktiva</b>		
Pohledávky z obchodních vztahů	164	161
<b>Pasiva</b>		
Závazky z obchodních vztahů	622	700
Dohadné účty pasivní	6 004	8 183
<b>Podrozvahová aktiva</b>		
Hodnoty předané k obhospodařování	7 553 605	6 976 075
<hr/>		
tis. Kč	2017	2016
<b>Výnosy</b>		
Výnosy z poplatků a provizí	3 805	2 459
<b>Náklady</b>		
Náklady na poplatky a provize	58 076	55 674

### 30. VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI

V průběhu rozhodného období došlo na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 29. prosince 2016, č.j.: 2016/150002/CNB/570, které nabylo právní moci dne 14. ledna 2017, ke změnám penzijních plánů č. 1 a č. 2 Fondu. Předmětem změn bylo především upřesnění identifikace Společnosti a přeformulování textu tak, aby údaj o rozdělování zisku odkazoval na úpravu ve statutu Fondu (konkrétní procentuální výše úplaty za provozování penzijního připojištění byla dříve uvedena pouze ve statutu Fondu).

V roce 2016 proběhla ve Společnosti kontrola ČNB. Na základě zjištěných skutečností zahájila ČNB dne 21. prosince 2016 oznámením ze dne 20. prosince 2016 správní řízení. V roce 2017 Společnost splnila navrhovaná nápravná opatření v rámci tohoto správního řízení. K datu vydání účetní závěrky nebylo dosud správné řízení ukončeno.

Ke konci roku 2016 bylo zahájeno se Společností ze strany ČNB další správní řízení, týkající se účtování nákladů vynaložených v souvislosti se správou nemovitosti v majetku Fondu. Dne 7. září 2017 obdržela Společnost rozhodnutí ČNB, které nabylo právní moci dne 11. září 2017, na základě kterého Společnost nesmí účtovat nad rámec úplaty Společnosti o ostatních správních nákladech vynaložených v souvislosti s vlastnictvím nemovitosti na vrub Fondu s výjimkou daňové povinnosti. Dne 6. listopadu 2017 Společnost obdržela z ČNB vyrozumění, ve kterém ČNB souhlasí s účetním postupem navrženým Společností.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné skutečnosti, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

# Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

---

## 31. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

**Datum sestavení**

20. dubna 2018

**Podpis statutárního zástupce**



Ing. Jan Vedral