

VÝROČNÍ ZPRÁVA

TRANSFORMOVANÉHO FONDU S NÁZVEM:

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle vyhlášky č. 117/2012 Sb.	1
■ Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě	5
■ Účetní závěrka	9

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

Finanční aktiva

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 jejich 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 přímo zodpovídal za divizi operací, skupinu obchodování s akcemi 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. Jan Schiller

Absolvoval Fakultu financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze, obor Finance, se zaměřením na analýzu finančních trhů. Dva roky před úspěšným ukončením oboru nastoupil do společnosti Conseq Investment Management na pozici junior analytika. Následně byl plnohodnotně začleněn do týmu na pozici junior portfolio manažera zodpovědného za implementaci investičních rozhodnutí dluhopisových částí portfolií a institucionálních mandátů a podílejšího se na asset alokaci a řízení klientských portfolií. Od roku 2018 působí jako senior portfolio manažer a věnuje se analytickému pokrytí ekonomických fundamentů regionu střední a východní Evropy, implementaci investičních rozhodnutí dluhopisových částí portfolií a řízení klientských portfolií.

Alternativní aktiva

Alternativní aktiva Fondu obhospodařuje Společnost.

Hlavní osoby podílející se u Společnosti na obhospodařování Fondu

Mgr. Vladan Kubovec

Po absolvování Právnické fakulty Masarykovy Univerzity v Brně a oboru oceňování majetku na Bankovním institutu, vysoká škola, a.s., působil jako vedoucí oddělení oceňování nemovitostí a poradenství ve společnosti Real Treuhand Reality a.s. Od roku 2014 je zodpovědný za investice do nemovitostí a ostatních nefinančních aktiv v majetku Fondu.

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 2019

Název	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2019
Pohledávky za bankami	-	3 835 261
Dlouhodobý hmotný majetek	174 437	222 043

Dluhové CP v majetku Fondu

Název	ISIN	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2019
CEBfe/21	XS1082830255	98 453	91 765
CZgb0.0/20	CZ0001005011	778 484	783 611
CZgb2.5/28	CZ0001003859	134 942	94 013
CZGBf/20	CZ0001004113	931 210	932 903
CZgbf/27	CZ0001004105	100 271	102 837
EIBfe/34	XS1070715633	100 000	102 672

Majetkové CP v majetku Fondu

Název	ISIN	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2019
CeFoPudyBCZK	MT7000011102	56 210	83 511

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

Fond nebyl v roce 2019 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 1 % hodnoty majetku ve Fondu.

H. FONDOVÝ MAJETEK k 31. prosinci 2019 a za předchozí tři uplynulá období

	Fondový majetek v tis. Kč
31. 12. 2016	6 976 075
31. 12. 2017	7 553 605
31. 12. 2018	7 773 604
31. 12. 2019	8 290 009

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 2019	31. prosince 2018
Pohledávky za bankami	46,26 %	28,78 %
Dluhové cenné papíry	50,00 %	67,32 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1,01 %	1,02 %
Nemovitosti	2,68 %	2,77 %
Ostatní aktiva	0,05 %	0,11 %

K. ÚDAJE O ÚPLATĚ URČENÉ PENZIJNI 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 2019 účtována úplata za obhospodařování majetku Fondu ve výši 63,84 mil. Kč a úplata za zhodnocení majetku Fondu ve výši 11,75 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,
- 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.

Zpráva o auditu účetní závěrky

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 2019, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2019 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 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 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.

Odovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady 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.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odovědnost 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 vznikat 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 (koluze), 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 nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí 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. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. dubna 2020

KPMG Česká republika Audit

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

Ondřej Fikrle

Ing. Ondřej Fikrle
Partner

Jindřich Vašina

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

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

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2019**

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: 28. dubna 2020

ROZVAHA
k 31. prosinci 2019

tis. Kč	Bod	31.12.2019	31.12.2018	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3	3 835 261	2 237 435
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		173 714	410 249
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		3 661 547	1 827 186
5	Dluhové cenné papíry	4	4 144 953	5 233 156
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		2 245 310	2 832 762
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>		1 899 643	2 400 394
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	83 511	79 379
10	Dlouhodobý hmotný majetek	6	222 043	215 292
	<i>z toho: pozemky a budovy pro neprovozní činnost</i>		222 043	215 292
11	Ostatní aktiva	7	4 241	8 308
13	Náklady a příjmy příštích období		0	34
Aktiva celkem			8 290 009	7 773 604

Příloha uvedená na stranách 1 až 27 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2019	31.12.2018
PASIVA			
4	Ostatní pasiva	8 072 524	7 653 229
	<i>v tom: a) prostředky účastníků penzijního připojištění</i>	9 8 039 710	7 635 756
	<i>b) jiná</i>	8 32 814	17 473
5	Výnosy a výdaje příštích období	11 1 871	2 286
6	Rezervy	12 5	21
	<i>v tom: a) na důchody a podobné závazky</i>	5	21
12	Kapitálové fondy	13 20 238	20 370
13	Oceňovací rozdíly	14 78 636	54 887
	<i>z toho: a) z majetku a závazků</i>	78 636	54 887
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	116 735	42 811
Pasiva celkem		8 290 009	7 773 604

Příloha uvedená na stranách 1 až 27 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2019	31.12.2018	
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	24	357 262	689 087
8	Hodnoty předané k obhospodařování	15	8 290 009	7 773 604
Podrozvahová pasiva				
10	Přijaté zástavy a zajištění	25	3 537 125	1 830 000
12	Závazky z pevných termínových operací	24	355 194	-685 237

Příloha uvedená na stranách 1 až 27 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: 28. dubna 2020

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 31. prosinci 2019

tis. Kč	Bod	2019	2018
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	174 359 <i>117 649</i>	114 779 <i>89 336</i>
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-5 154	-3 702
4	Výnosy z poplatků a provizí	1 085	624
5	Náklady na poplatky a provize	-75 592	-63 994
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	8 023	-18 532
7	Ostatní provozní výnosy	14 472	14 635
9	Správní náklady	-474	-474
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	-474	-474
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	0	-515
16	Rozpuštění ostatních rezerv	296	61
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	-280	-71
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	116 735	42 811
23	Daň z příjmů	0	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	116 735	42 811

Příloha uvedená na stranách 1 až 27 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: 28. dubna 2020

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 31. prosinci 2019

	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Kapitálové fondy	Celkem
tis. Kč				
Zůstatek k 01.01.2018	97 545	11 376	20 346	129 267
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	-42 658	0	0	-42 658
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	42 811	0	42 811
Převody do fondů	0	0	24	24
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění (Bod 16)	0	-11 376	0	-11 376
Zůstatek k 31.12.2018	54 887	42 811	20 370	118 068
Zůstatek k 01.01.2019	54 887	42 811	20 370	118 068
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	23 749	0	0	23 749
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	116 735	0	116 735
Převody do fondů	0	0	-131	-131
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění	0	-42 811	0	-42 811
Zůstatek k 31.12.2019	78 636	116 735	20 239	215 610

Příloha uvedená na stranách 1 až 27 tvoří součást této účetní závěrky.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

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.ⁱ (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 2019 činí 75 148 (k 31. prosinci 2018: 78 499).

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

ⁱ 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 2019

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.

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.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

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. Fond 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,

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

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.

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

Reklasifikace z cenných papírů držných do splatnosti do realizovatelných cenných papírů v roce 2019 ani v roce 2018 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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

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.

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.

Opravná položka k majetku vedeném v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

(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.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

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) Přepoččet 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“.

(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“.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

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 rozděljuje. 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.

Kapitálové fondy

Součástí kapitálových fondů jsou promlčené nároky z penzijního připojištění, které tvoří neidentifikované příspěvky, prostředky na ukončených a neukončených smlouvách.

(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.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

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

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.

(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 státním příspěvku

Na základě stanoviska České národní banky ze dne 25. června 2013 je za uskutečnění účetního případu pro zaúčtování státního příspěvku 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 (2018: 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 (2018: 10 %). Úplata za zhodnocení majetku bude vyplacena po schválení účetní závěrky valnou hromadou Společnosti.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

(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.

Za rok končící 31. prosince 2019 ani 31. prosince 2018 neprovedl Fond 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 2019

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Běžné účty u bank	173 714	410 249
Marže pro mimoburzovní deriváty	11 223	0
Repo obchody	3 650 324	1 827 186
Celkem	3 835 261	2 237 435

4. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Dluhové cenné papíry do splatnosti	94 013	93 579
Dluhové cenné papíry realizovatelné	4 050 940	5 139 577
Celkem	4 144 953	5 233 156

(b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

tis. Kč	31.12.2019 Tržní cena	31.12.2018 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	0	30 255
- Kótované na jiném trhu CP	1 124 867	1 142 377
Mezisoučet	1 124 867	1 172 632
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	1 158 035	1 580 786
- Kótované na jiném trhu CP	993 262	1 215 766
Mezisoučet	2 151 297	2 796 552
Ostatní		
- Kótované na burze v ČR	81 634	82 195
- Kótované na jiném trhu CP	693 142	1 088 198
Mezisoučet	774 776	1 170 393
Celkem	4 050 940	5 139 577

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2019 v tržní hodnotě 2 811 271 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 3 446 341 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 2019

(c) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

tis. Kč	31.12.2019 Účetní hodnota	31.12.2019 Tržní cena	31.12.2018 Účetní hodnota	31.12.2018 Tržní cena
Vydané vládním sektorem				
- Kótované na burze v ČR	94 013	105 299	93 579	103 060
Mezisoučet	94 013	105 299	93 579	103 060
Celkem	94 013	105 299	93 579	103 060

5. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Podílové listy investičních fondů	83 511	79 379
Čistá účetní hodnota	83 511	79 379

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 2019 i k 31. prosinci 2018 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 (k 30. dubnu a k 31. říjnu).

6. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Nemovitosti	Celkem
Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek		
K 31. prosinci 2017	203 902	203 902
Zařazení majetku do užívání	867	867
Technické zhodnocení	3 163	3 163
Změna reálné hodnoty	7 360	7 360
K 31. prosinci 2018	215 292	215 292
Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek		
K 31. prosinci 2018	215 292	215 292
Zařazení majetku do užívání	1 120	1 120
Technické zhodnocení	3 528	3 528
Změna reálné hodnoty	2 103	2 103
K 31. prosinci 2019	222 043	222 043

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

Nemovitosti, které jsou zapsány na listu vlastnictví číslo 635 vedeného u Katastrálního úřadu pro Pardubický kraj, Katastrální pracoviště Pardubice pro katastrální území Staré Čívice, 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 2019 bylo v areálu 15 nájemců (2018: 17 nájemců), celková obsazenost stávajících prostor dosahuje 82,26 % (2018: 88,28 %). K 1. lednu 2020 byly pronajaty další prostory novému nájemci, čímž dosáhla obsazenost 91,66 %. V současnosti jsou zpracovávány projekty na výstavbu tří nových průmyslových hal, na které je již platné ÚR (územní rozhodnutí) a probíhají práce na získání stavebního povolení. Do budoucna je tak plánován další rozvoj areálu.

Reálná hodnota Areálu Technoparku byla stanovena na základě ocenění vypracovaného externím znalcem.

tis. Kč	
Pořizovací cena	161 078
Pořízení	9 677
Technické zhodnocení k 31. prosinci 2019	13 359
Oceňovací rozdíly	37 929
Celkem	222 043

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Pohledávky z obchodních vztahů	2 575	3 116
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	57	1 154
Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky	80	269
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	1 529	3 769
Celkem	4 241	8 308

Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z odběratelských vztahů tvoří převážně nájem a služby plynoucí z nemovitosti v majetku Fondu ve výši 2 371 tis. Kč (2018: 2 865 tis. Kč), poskytnuté zálohy na služby plynoucí z nemovitosti ve výši 29 tis. Kč (2018: 62 tis. Kč) a pohledávka z pobídky vyplácené investičními společnostmi za 4. čtvrtletí 2019, z podílového listu Český Fond Půdy ve výši 171 tis. Kč (2018: 159 tis. Kč). Dále je obsahem pohledávka za Společností z titulu přefakturace nákladů ve výši 4 tis. Kč (2018: 30 tis. Kč). Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2019 jsou ve výši 3 ti. Kč.

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 80 tis. Kč (2018: 269 tis. Kč). Na základě platné legislativy byla sazba daně z příjmu pro Fond pro rok 2018 i 2019 0 % a Fond tedy neplatil zálohy na daň z příjmů právnických osob.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

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

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Závazky vůči státu – daňové závazky	182	416
Závazky z obchodních vztahů	5 149	5 305
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů	10 062	2 523
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	29	0
Dohadné účty pasivní	17 392	9 229
Celkem	32 814	17 473

Závazky vůči státu – daňové závazky

Ke dni 31. prosince 2019 Fond evidoval závazek za státem z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 182 tis. Kč (2018: 416 tis. Kč).

Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů obsahují závazek vůči Společnosti z titulu vrácené motivační prémie za rok 2019 ve výši 256 tis. Kč (2018: 1 479 tis. Kč), dále závazek za Společností plynoucí z poplatků stržených účastníkům ve výši 144 tis. Kč (2018: 147 tis. Kč) a závazky za služby a přijaté provozní zálohy nájemců nemovitosti ve výši 4 749 tis. Kč (2018: 3 679 tis. Kč).

Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní představují především předpokládanou úplatu Společnosti ve výši 17 285 tis. Kč (2018: 9 104 tis. Kč) a předpokládané náklady související s nemovitostí ve výši 107 tis. Kč (2018: 125 tis. Kč).

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

9. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplatu dávek	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze st. příspěvků	Závazky z příspěvků pen. připojištění celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	5 714 375	1 102 411	454864	7 271 650
Přijaté příspěvky	683 250	100 227	11 376	794 853
Ukončené smlouvy a vyplacené dávky	255 178	13 378	18 832	287 388
Pohyb mezi fondy – příliv	2 795	249	182	3 226
Pohyb mezi fondy – odliv	116 577	21 144	8 864	146 585
Zůstatek k 31. 12. 2018	6 028 665	1 168 365	438 726	7 635 756

	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplatu dávek	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze st. příspěvků	Závazky z příspěvků pen. připojištění celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	6 028 665	1 168 365	438 726	7 635 756
Přijaté příspěvky	664 758	86 674	42 771	794 203
Ukončené smlouvy a vyplacené dávky	229 376	27 752	18 191	275 319
Pohyb mezi fondy – příliv	2 120	260	108	2 488
Pohyb mezi fondy – odliv	93 701	16 749	6 968	117 418
Zůstatek k 31. 12. 2019	6 372 466	1 210 798	456 446	8 039 710

10. VYPLACENÉ DÁVKY

	Částka v tis. Kč	Počet případů
Struktura vyplacených dávek v roce 2019		
Jednorázové vyrovnání	201 556	3 178
Odbytné	59 639	2 687
Převody k jiným fondům	117 418	4 238
Penze	13 191	940
Celkem vyplacené dávky	391 804	11 043

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

	Částka v tis. Kč	Počet případů
Struktura vyplacených dávek v roce 2018		
Jednorázové vyrovnání	164 291	1 257
Odbytné	62 795	1 391
Převody k jiným fondům	146 585	2 805
Penze	8 874	148
Ostatní (př. přerušeni smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	27 752	8 624
Celkem vyplacené dávky	410 297	14 225

11. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Výnosy příštích období	1 871	2 286
Celkem	1 871	2 286

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

12. 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 2018	11	11
Tvorba	71	71
Čerpání	-61	-61
Zůstatek k 31. prosinci 2018	21	21
Zůstatek k 1. lednu 2019	21	21
Tvorba	280	280
Čerpání	-296	-296
Zůstatek k 31. prosinci 2019	5	5

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 vývoje na trzích, na kterých Společnost umísťuje 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 2019

13. KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Promlčené prostředky	16 438	16 570
Oprava účtování minulých období	3 800	3 800
Celkem	20 238	20 370

Kapitálové fondy jsou tvořeny promlčenými prostředky z penzijního připojištění ve výši 16 438 tis. Kč (2018: 16 570 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 z důvodu opravy účtování minulých období.

14. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Nemovitosti	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	69 079	28 466	97 545
Snížení	-170 102	0	-170 102
Zvýšení	120 084	7 360	127 444
Zůstatek k 31. prosinci 2018	19 061	35 826	54 887

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Nemovitosti	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	19 061	35 826	54 887
Snížení	-3 045	0	-3 045
Zvýšení	24 691	2 103	26 794
Zůstatek k 31. prosinci 2019	40 717	37 929	78 636

15. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Veškerý majetek Fondu obhospodařuje Společnost. K 31. prosinci 2019 byla celková aktiva obhospodařovaná Společností ve výši 8 290 009 tis. Kč (2018: 7 773 604 tis. Kč).

16. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2019	2018
Úroky z běžných účtů	56 710	25 443
Úroky z dluhových cenných papírů	117 649	89 336
Celkem	174 359	114 779

17. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2019	2018
Úplata Společnosti z bilanční sumy Fondu	63 841	60 064
Úplata Společnosti ze zisku Fondu	11 751	3 930
Celkem	75 592	63 994

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

18. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2019	2018
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	8 496	-3 196
Zisk/ztráta z operací s deriváty	3 836	-15 997
Kurzové rozdíly	-4 309	661
Celkem	8 023	-18 532

19. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2019	2018
Výnosy z nájemného a služeb	13 809	13 619
Ostatní provozní výnosy	662	1 016
Celkem	14 472	14 635

20. OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2019	2018
Daň z nemovitosti	474	474
Celkem	474	474

Společnost od roku 2018 na základě změny nájemních smluv účtuje do výnosů Fondu čisté nájemné z nemovitosti ponížené o správní náklady související s provozem nemovitosti.

21. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Výnosy z úroků a podobné výnosy	119 581	117 125	46 328	1 067	8 450	1 279
Náklady na úroky a podobné náklady	-3 873	-3 702	-1 142	0	-139	0
Výnosy z poplatků a provizí	1 025	624	60	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	-75 592	-63 994	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-1 231	-19 771	7 072	13 935	2 182	-12 696
Ostatní provozní výnosy	14 472	14 635	0	0	0	0
Správní náklady	-474	-474	0	0	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek	0	-515	0	0	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	280	61	0	0	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	-296	-71	0	0	0	0

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň splatná za běžné účetní období

Za období končící 31. prosince 2019 a 31. prosince 2018 byla daň 0%. Za rok končící 31. prosincem 2019 Fond vykázal daňový základ ve výši 116 735 tis. Kč (2018: 42 811 tis. Kč).

23. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku 116 735 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2019. Společnost očekává, že na základě rozhodnutí představenstva bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2019.

24. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

(a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

tis. Kč	31.12.2019			31.12.2018		
	Podrozvahové položky Pohl.	Záv.	RH	Podrozvahové položky Pohl.	Záv.	RH
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	350 262	-348 194	1 500	675 087	-671 237	3 769
Úrokové swapy	7 000	-7 000	-10 062	7 000	-7 000	-2 523
Celkem	357 262	-355 194	3 769	682 087	-678 237	1 246

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.	Celkem
	měs.	roku					
K 31. prosinci 2019							
Nástroje k obchodování							
Termínové měnové operace (pohledávky)	350 262	0	0	0	0	0	350 262
Termínové měnové operace (závazky)	-348 194	0	0	0	0	0	-348 194
Úrokové swapy (pohledávky)	0	0	0	7 000	0	0	7 000
Úrokové swapy (závazky)	0	0	0	-7 000	0	0	-7 000

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (pohledávky)	675 087	0	0	0	0	675 089
Termínové měnové operace (závazky)	-671 237	0	0	0	0	-671 237
Úrokové swapy (pohledávky)	0	0	0	7 000	0	7 000
Úrokové swapy (závazky)	0	0	0	-7 000	0	-7 000

25. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Přijaté zástavy – cenné papíry	3 537 125	1 830 000
Celkem	3 537 125	1 830 000

Přijaté zástavy a zajištění ve výši 3 537 125 tis. Kč (2018: 1 830 000 tis. Kč) představují přijaté státní pokladniční poukázky v rámci repo operací.

26. 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.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

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
K 31. prosinci 2019						
Pohledávky za bankami	3 835 261	0	0	0	0	3 835 261
Dluhové cenné papíry	882 943	1 196 226	1 357 414	708 370	0	4 144 953
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	83 511	83 511
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	222 043	222 043
Ostatní aktiva	0	0	0	0	222 043	222 043
Náklady příštích období	1 609	2 575	57	0	0	4 241
Celkem	4 719 813	1 198 801	1 357 471	708 370	305 554	8 290 009
Závazky z příspěvků penz. připojištění	0	0	0	0	8 039 710	8 039 710
Ostatní pasiva	22 723	29	10 062	0	0	32 814
Výnosy a výdaje příštích období	1 871	0	0	0	0	1 871
Rezervy	0	0	0	0	5	5
Vlastní kapitál	0	0	0	0	215 609	215 609
Celkem	24 594	29	10 062	0	8 255 324	8 290 009
Gap	4 695 219	1 198 772	1 347 409	708 370	-7 949 770	0
Kumulativní gap	4 695 219	5 893 991	7 241 400	7 949 770		0

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pohledávky za bankami	2 237 435	0	0	0	0	2 237 435
Dluhové cenné papíry	929 138	529 432	2 947 964	826 622	0	5 233 156
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	79 379	79 379
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	215 292	215 292
Ostatní aktiva	6 199	2 052	57	0	0	8 308
Náklady příštích období	26	8	0	0	0	34
Celkem	3 172 798	531 492	2 948 021	826 622	294 671	7 773 604

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

Závazky z příspěvků						
penz. připojištění	0	0	0	0	7 635 756	7 635 756
Ostatní pasiva	13 845	3 628	0	0	0	17 473
Výnosy a výdaje						
příštích období	2 229	0	57	0	0	2 286
Rezervy	0	0	0	0	21	21
Vlastní kapitál	0	0	0	0	118 068	118 068
Celkem	16 074	3 628	57	0	7 753 845	7 773 604
Gap	3 156 724	527 864	2 947 964	826 622	-7 459 174	0
Kumulativní gap	3 156 724	3 684 588	6 632 552	7 459 174		0

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

(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
K 31. prosinci 2019					
Pohledávky za bankami	3 835 261	0	0	0	3 835 261
Dluhové cenné papíry	1 750 525	1 320 442	675 301	398 685	4 144 953
Celkem	5 585 786	1 320 442	675 301	398 685	7 980 214
Dlouhé pozice					
podrozvahových nástrojů	7 000	0	0	0	7 000
Krátké pozice					
podrozvahových nástrojů	-7 000	0	0	0	-7 000
Gap	5 585 786	1 320 442	675 301	398 685	7 980 214

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2018					
Pohledávky za bankami	2 237 435	0	0	0	2 237 435
Dluhové cenné papíry	1 809 061	1 803 533	1 124 517	496 045	5 233 156
Celkem	4 046 496	1 803 533	1 124 517	496 045	7 470 591
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	7 000	0	0	0	7 000
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-7 000	0	0	0	-7 000
Gap	4 046 496	1 803 533	1 124 517	496 045	7 470 591

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 2019

(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
K 31. prosinci 2019					
Pohledávky za bankami	182	530	3 830 814	3 735	3 835 261
Dluhové cenné papíry	559 326	120 859	3 341 591	123 178	4 144 953
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	83 511	0	83 511
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	222 043	0	222 043
Ostatní aktiva	0	0	4 241	0	4 241
Celkem	559 508	121 389	7 482 200	126 913	8 290 009
Závazky z příspěvků penz. připojištění	0	0	8 039 710	0	8 039 710
Ostatní pasiva	10 062	0	22 752	0	32 814
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	1 871	0	1 871
Oceňovací rozdíly	0	0	78 636	0	78 636
Rezervy	0	0	5	0	5
Kapitálové fondy	0	0	20 238	0	20 238
Zisk za účetní období	0	0	116 735	0	116 735
Celkem	10 062	0	8 279 947	0	8 290 009
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	7 000	0	350 262	0	357 262
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-250 936	-73 858	0	-30 400	-355 194
Čistá měnová pozice	305 510	47 531	-447 485	96 513	2 068

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

tis. Kč	EUR	USD	CZK	ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2018					
Pohledávky za bankami	58 487	840	2 172 068	6 040	2 237 435
Dluhové cenné papíry	649 525	154 160	4 250 477	178 994	5 233 156
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	79 379	0	79 379
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	215 292	0	215 292
Ostatní aktiva	0	0	8 308	0	8 308
Náklady příštích období	0	0	34	0	34
Celkem	708 012	155 000	6 725 558	185 034	7 773 604
Závazky z příspěvků penz. připojištění	0	0	7 635 756	0	7 635 756
Ostatní pasiva	0	0	17 473	0	17 473
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	2 286	0	2 286
Oceňovací rozdíly	0	0	54 887	0	54 887
Rezervy	0	0	21	0	21
Kapitálové fondy	0	0	20 370	0	20 370
Zisk za účetní období	0	0	42 811	0	42 811
Celkem	0	0	7 773 604	0	7 773 604
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	0	0	689 087	0	689 087
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-685 237	0	0	0	-685 237
Čistá měnová pozice	22 775	155 000	-358 959	185 034	3 850

27. 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 2019

28. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Veškeré obchody s cennými papíry v období od 1. ledna do 31. prosince 2019 byly uskutečněny prostřednictvím společnosti Conseq Investment Management, a.s.

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Aktiva		
Pohledávky z obchodních vztahů	175	190
Pasiva		
Závazky z obchodních vztahů	400	1 626
Závazky – zúčtování se státním rozpočtem	182	0
	17	9 104
Dohadné účty pasivní	285	
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	8 290 009	7 773 604
tis. Kč	2019	2018
Výnosy		
Výnosy z poplatků a provizí	872	624
Náklady		
Náklady na poplatky a provize	75 592	63 994

29. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Bezprecedentní bezpečnostní a zdravotní opatření zavedená k zastavení šíření pandemie COVID-19 zasáhla mnohé ekonomické subjekty od firem přes podnikatele až po zaměstnance. Přijatými restrikcemi byla postižena většina ekonomických sektorů a dopad na domácí či světovou ekonomiku se dá v tuto chvíli jen stěží odhadovat. Vedení Společnosti si uvědomuje, že závažnost ekonomických dopadů je závislá na rozsahu a době trvání restriktivních opatření, a proto průběžně sleduje vývoj boje s pandemií v ČR i ve světě, a v případě významných změn předpokladů přikročí k revizi ekonomického výhledu, vč. parametrů stresových scénářů.

Okamžitý negativní dopad měla pandemie na ocenění aktiv Fondu, která poklesla v důsledku poklesu cen investičních instrumentů. Nicméně po odeznění pandemie a uvolnění restriktivních opatření očekáváme poměrně rychlé oživení a postupný návrat ke stavu před vypuknutím pandemie.

Výše popsané ekonomické rizika jsou monitorována a řízená na úrovni skupiny Conseq, které je Společnost součástí. Kromě monitorování ekonomických rizik, přijala skupina Conseq řadu opatření na zajištění nepřerušeno provozu a ochrany zdraví svých zaměstnanců, zejména:

- většině zaměstnanců byla nařízena práce z domova;
- zaměstnanci, kteří vykonávají práci na pracovišti, jsou povinni dodržovat principy sociálního distancování;
- osobní kontakty klientů a zaměstnanců byly pozastaveny;
- skupina Conseq zajistila ochranné a desinfekční prostředky pro zaměstnance.

Skupina Conseq se i přes značnou míru nejistoty související s pandemií COVID-19 domnívá, že přijatá opatření a její kapitálová přiměřenost jsou dostatečné na to, aby skupina Conseq včetně Společnosti překonala i případné velmi nepříznivé ekonomické scénáře a mohla nadále obhospodařovat Fond v plném rozsahu.

Na základě všech informací dostupných vedení Společnosti k datu vydání této účetní závěrky neohrožuje výše popsaná situace předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, na jehož základě byla tato účetní závěrka připravena.

Vedení Společnosti dále vychází z předpokladu, že výše popsané události v souvislosti s COVID-19 svědčí o podmínkách vzniklých až po datu účetní závěrky. Tyto události proto nevyžadují, kromě zveřejnění, úpravu účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2019.

Vedení Společnosti nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření bude mít nepříznivý vliv na Společnost, její finanční stav a provozní výsledky, a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení Společnosti bude nadále sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2019

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

Datum sestavení

28. dubna 2020

Podpis statutárního zástupce

Ing. Jan Vedral

