

## VÝROČNÍ ZPRÁVA

TRANSFORMOVANÉHO FONDU S NÁZVEM:

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

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

#### OBSAH

■	Údaje a skutečnosti podle vyhlášky č. 117/2012 Sb.	1
■	Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě	6
■	Účetní závěrka	8

## 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. 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.

## **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 2018**

<i>Název</i>	<i>Pořizovací cena v tis. Kč</i>	<i>Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2018</i>
Pohledávky za bankami	-	2 237 435
Dlouhodobý hmotný majetek	169 970	215 292

## Dluhové CP v majetku Fondu

Název	ISIN	Poživovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2018
CEBfe/21	XS1082830255	98 453	93 051
CZgb0.0/20	CZ0001005011	245 680	245 609
CZgb1.5/19	CZ0001003834	400 964	401 107
CZgb2.5/28	CZ0001003859	134 942	93 579
CZGBf/20	CZ0001004113	931 210	934 753
CZgbf/23	CZ0001003123	79 702	78 298
CZgbf/27	CZ0001004105	100 271	102 633
EIBfe/34	XS1070715633	100 000	102 660
ERSTBKfe/19	AT0000A14QE4	100 000	100 392
MF 11/01   804	CZ0001005664	770 449	769 615

## Majetkové CP v majetku Fondu

Název	ISIN	Poživovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2018
CeFoPudyBCZK	MT7000011102	56 210	79 379

### 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: 259 99 567, 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 majetek žalovaného prohlášen konkurz. Dne 21. května 2018 bylo vydáno rozvrhové usnesení, které nabylo právní moci dne 16. června 2018, na základě kterého byla vyplacena žalobci z celkové přihlášené a uznané pohledávky ve výši 2.279.802,85 Kč částka ve výši 572,34 Kč. Dne 2. října 2018 byl konkurs usnesením zrušen (s právní mocí dne 18. října 2018).

Fond nebyl v roce 2018 účastníkem žádného jiného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 1 % hodnoty majetku ve Fondu.

### H. FONDOVÝ MAJETEK k 31. prosinci 2018 a za předchozí tři uplynulá období

	Fondový majetek v tis. Kč
31. 12. 2015	6 498 558
31. 12. 2016	6 976 075
31. 12. 2017	7 553 605
31. 12. 2018	7 773 604

## 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 2018	31. prosince 2017
Pohledávky za bankami	28,78 %	40,25 %
Dluhové cenné papíry	67,32 %	55,96 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1,02 %	0,99 %
Nemovitosti	2,77 %	2,70 %
Ostatní aktiva	0,11 %	0,10 %

## 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 2018 účtována úplata za obhospodařování majetku Fondu ve výši 60,06 mil. Kč a úplata za zhodnocení majetku Fondu ve výši 3,93 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 2018, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2018 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 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2018 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 (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 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. dubna 2019

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

  
Jindřich Vašina  
Partner  
Evidenční číslo 2059

**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: 29. dubna 2019

**ROZVAHA**  
**k 31. prosinci 2018**

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
<b>AKTIVA</b>			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 237 435	3 040 345
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	<i>410 249</i>	<i>378 356</i>
	<i>b) ostatní pohledávky</i>	<i>1 827 186</i>	<i>2 661 989</i>
5	Dluhové cenné papíry	5 233 156	4 226 927
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	<i>2 832 762</i>	<i>1 590 359</i>
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>	<i>2 400 394</i>	<i>2 636 568</i>
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	79 379	75 016
10	Dlouhodobý hmotný majetek	215 292	203 902
	<i>z toho: pozemky a budovy pro neprovozní činnost</i>	<i>215 292</i>	<i>203 902</i>
11	Ostatní aktiva	8 308	7 408
13	Náklady a příjmy příštích období	34	7
<b>Aktiva celkem</b>		<b>7 773 604</b>	<b>7 553 605</b>

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

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017	
<b>PASIVA</b>				
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	8	-	138 073
	<i>z toho: ostatní závazky</i>		-	138 073
4	Ostatní pasiva		7 653 229	7 283 561
	<i>v tom: a) prostředky účastníků penzijního připojištění</i>	10	7 635 756	7 271 650
	<i>b) jiná</i>	9	17 473	11 911
5	Výnosy a výdaje příštích období	12	2 286	2 693
6	Rezervy	13	21	11
	<i>v tom: a) na důchody a podobné závazky</i>		21	11
12	Kapitálové fondy	14	20 370	20 346
13	Oceňovací rozdíly	15	54 887	97 545
	<i>z toho: a) z majetku a závazků</i>		54 887	97 545
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	16	-	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		42 811	11 376
<b>Pasiva celkem</b>			<b>7 773 604</b>	<b>7 553 605</b>

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

tis. Kč		Bod	31.12.2018	31.12.2017
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>				
<b>Podrozvahová aktiva</b>				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	25	689 087	521 934
8	Hodnoty předané k obhospodařování	16	7 773 604	7 553 605
<b>Podrozvahová pasiva</b>				
10	Přijaté zástavy a zajištění	26	1 830 000	2 659 701
12	Závazky z pevných termínových operací	25	(685 237)	525 207

Príloha 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: XX. dubna 2019

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**k 31. prosinci 2018**

tis. Kč	Bod	2018	2017	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	18	114 779 89 336	71 915 66 475
2	Náklady na úroky a podobné náklady		(3 702)	(1 963)
4	Výnosy z poplatků a provizí		624	3 805
5	Náklady na poplatky a provize	19	(63 994)	(58 076)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	20	(18 532)	(17 858)
7	Ostatní provozní výnosy	21	14 635	17 099
8	Ostatní provozní náklady		-	-
9	Správní náklady <i>b) ostatní správní náklady</i>	22	(474) (474)	(3 560) (3 560)
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		(515)	-
16	Rozpuštění ostatních rezerv	13	61	49
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	13	(71)	(35)
<b>19</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>42 811</b>	<b>11 376</b>
23	Daň z příjmů	24	-	-
<b>24</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>		<b>42 811</b>	<b>11 376</b>

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  
 ICO: 279 16 430  
 Předmět podnikání: Penzijní připojištění  
 Okamžik sestavení účetní závěrky: XX. dubna 2019

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU  
 k 31. prosinci 2018**

tis. Kč	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Kapitálové fondy	Celkem
<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	-	-	-	17 639
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	11 376	-	-	11 376
Převody do fondů	-	-	(3 800)	5 016	1 216
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění (Bod 16)	-	(30 783)	-	-	(30 783)
<b>Zůstatek k 31.12.2017</b>	<b>97 545</b>	<b>11 376</b>	<b>-</b>	<b>20 346</b>	<b>129 267</b>
<b>Zůstatek k 01.01.2018</b>	<b>97 545</b>	<b>11 376</b>	<b>-</b>	<b>20 346</b>	<b>129 267</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	(42 658)	-	-	-	(42 658)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	42 811	-	-	42 811
Převody do fondů	-	-	-	24	24
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění	-	(11 376)	-	-	(11 376)
<b>Zůstatek k 31.12.2018</b>	<b>54 887</b>	<b>42 811</b>	<b>-</b>	<b>20 370</b>	<b>118 068</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 2018

---

### 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 obhospodaruje 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, hospodář s těmito prostředky a vyplácí z majetku ve Fondu dávky penzijního připojištění podle penzijního plánu. Společnost hospodář 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 2018 činí 78 499 (k 31. prosinci 2017: 82 304).

##### *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 2018

---

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 2018

---

## 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 2018

---

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 rizikovosti 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 2018 ani v roce 2017 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 2018

---

### *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 porovnávána 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“.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

---

### (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.

#### **Kapitálové fondy**

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

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

---

### (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***

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 2018

---

### (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 (2017: 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 (2017: 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.

Za rok končící 31. prosince 2018 ani 31. prosince 2017 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 2018

### 3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Běžné účty u bank	410 249	378 356
Marže pro mimoburzovní deriváty	0	5 678
Repo obchody	1 827 186	2 656 311
<b>Celkem</b>	<b>2 237 435</b>	<b>3 040 345</b>

### 4. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Dluhové cenné papíry do splatnosti	93 579	93 205
Dluhové cenné papíry realizovatelné	5 139 577	4 133 722
<b>Celkem</b>	<b>5 233 156</b>	<b>4 226 927</b>

#### (b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
	Tržní cena	Tržní cena
<b>Vydané finančními institucemi</b>		
- Kótované na burze v ČR	30 255	100 664
- Kótované na jiném trhu CP	1 142 377	1 172 460
<b>Mezisoučet</b>	<b>1 172 632</b>	<b>1 273 124</b>
<b>Vydané vládním sektorem</b>		
- Kótované na burze v ČR	1 580 786	825 866
- Kótované na jiném trhu CP	1 215 766	731 731
<b>Mezisoučet</b>	<b>2 796 552</b>	<b>1 557 597</b>
<b>Ostatní</b>		
- Kótované na burze v ČR	82 195	270 823
- Kótované na jiném trhu CP	1 088 198	1 032 178
<b>Mezisoučet</b>	<b>1 170 393</b>	<b>1 303 001</b>
<b>Celkem</b>	<b>5 139 577</b>	<b>4 133 722</b>

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2018 v tržní hodnotě 3 446 341 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 2 936 369 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 2018

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

tis. Kč	31.12.2018 Účetní hodnota	31.12.2018 Tržní cena	31.12.2017 Účetní hodnota	31.12.2017 Tržní cena
<b>Vydané vládním sektorem</b>				
- Kótované na burze v ČR	93 579	103 060	93 205	105 830
<b>Mezisoučet</b>	<b>93 579</b>	<b>103 060</b>	<b>93 205</b>	<b>105 830</b>
<b>Celkem</b>	<b>93 579</b>	<b>103 060</b>	<b>93 205</b>	<b>105 830</b>

## 5. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Podílové listy investičních fondů	79 379	75 016
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>79 379</b>	<b>75 016</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 2018 i k 31. prosinci 2017 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.

## 6. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

### Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Nemovitosti	Celkem
<b>Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek</b>		
K 31. prosinci 2016	197 776	197 776
Zařazení majetku do užívání	2 480	2 480
Technické zhodnocení	2 030	2 030
Změna reálné hodnoty	1 616	1 616
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>203 902</b>	<b>203 902</b>
<b>Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek</b>		
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
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>215 292</b>	<b>215 292</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,

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

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 2018 je v areálu 17 nájemců (2017: 14 nájemců), celková obsazenost stávajících prostor dosahuje 88,28 % (2017: 85 %). 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	
Požizovací cena	161 078
Pořízení	6 149
Technické zhodnocení k 31. prosinci 2018	12 239
Oceňovací rozdíly	35 826
<b>Celkem</b>	<b>215 292</b>

## 7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávky z obchodních vztahů	3 116	4 675
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	1 154	2 277
Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky	269	73
Kladná reálná hodnota derivátů	3 769	383
<b>Celkem</b>	<b>8 308</b>	<b>7 408</b>

### *Pohledávky z obchodních vztahů*

Pohledávky z odběratelských vztahů tvoří převážně nájem a služby plynoucí z nemovitosti v majetku Fondu ve výši 2 865 tis. Kč (2017: 4 461 tis. Kč), poskytnuté zálohy na služby plynoucí z nemovitosti ve výši 62 tis. Kč (2017: 50 tis. Kč) a pohledávka z pobídky vyplácené investičními společnostmi za 4. čtvrtletí 2018, z podílového listu Český Fond Půdy ve výši 159 tis. Kč (2017: 152 tis. Kč). Dále je obsahem pohledávka za Penzijní společností, z titulu přefakturace nákladů ve výši 30 tis. Kč (2017: 12 tis. 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 269 tis. Kč (2017: 73 tis. Kč). Na základě platné legislativy byla sazba daně z příjmu pro Fond pro rok 2018 i 2017 0 % a Fond tedy neplatil zálohy na daň z příjmů právnických osob.

## 8. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	138 073
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>138 073</b>

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

Závazky vůči nebankovním subjektům v roce 2018 neevidujeme, v roce 2017 tvořily 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	31.12.2018	31.12.2017
Závazky vůči státu – daňové závazky	416	547
Závazky z obchodních vztahů	5 305	2 020
Závazek úrokový swap	2 523	0
Záporná reálná hodnota derivátů	0	3 239
Dohadné účty pasivní	9 229	6 105
<b>Celkem</b>	<b>17 473</b>	<b>11 911</b>

#### *Závazky vůči státu – daňové závazky*

Ke dni 31. prosince 2018 Fond evidoval závazek za státem z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 416 tis. Kč (2017: 547 tis. Kč).

#### *Závazky z obchodních vztahů*

Závazky z obchodních vztahů obsahují závazek vůči Společnosti z titulu vrácené motivační prémie za rok 2018 ve výši 1 479 tis. Kč (2017: 412 tis. Kč), dále závazek za Společností plynoucí z poplatků stržených účastníkům ve výši 147 tis. Kč (2017: 209 tis. Kč) a závazky za služby a přijaté provozní zálohy nájemců nemovitostí ve výši 3 679 tis. Kč (2017: 1 399 tis. Kč).

#### *Dohadné účty pasivní*

Dohadné účty pasivní představují především předpokládanou úplatu Společnosti ve výši 9 104 tis. Kč (2017: 6 005 tis. Kč) a předpokládané náklady související s nemovitostí ve výši 125 tis. Kč (2017: 100 tis. Kč).

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

## 10. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

	Príspevky účastníků a prostředky pro výplatu 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>

	Príspevky účastníků a prostředky pro výplatu dávek	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze st. příspěvků	Závazky z příspěvků pen. připojištění celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2018</b>	<b>5 714 375</b>	<b>1 102 411</b>	<b>454 864</b>	<b>7 271 650</b>
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
<b>Zůstatek k 31. 12. 2018</b>	<b>6 028 665</b>	<b>1 168 365</b>	<b>438 726</b>	<b>7 635 756</b>

## 11. VYPLACENÉ DÁVKY

	Částka v tis. Kč	Počet případů
<b>Struktura vyplacených dávek v roce 2018</b>		
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. přerušení smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	27 752	8 624
<b>Celkem vyplacené dávky</b>	<b>410 297</b>	<b>14 225</b>

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

	Částka v tis. Kč	Počet případů
<b>Struktura vyplacených dávek v roce 2017</b>		
Jednorázové vyrovnání	137 675	1 189
Odbyté	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>

## 12. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Výnosy příštích období	2 286	2 693
<b>Celkem</b>	<b>2 286</b>	<b>2 693</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 2017	25	25
Tvorba	35	35
Čerpání	-49	-49
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
Zůstatek k 1. lednu 2018	11	11
Tvorba	71	71
Čerpání	-61	-61
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b>	<b>21</b>	<b>21</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 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 2018

### 14. KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Promlčené prostředky	16 570	16 546
Oprava účtování minulých období	3 800	3 800
<b>Celkem</b>	<b>20 370</b>	<b>20 346</b>

Kapitálové fondy jsou tvořeny promlčenými prostředky z penzijního připojištění ve výši 16 570 tis. Kč (2017: 16 546 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.

### 15. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Nemovitosti	Celkem
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>
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
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b>	<b>19 061</b>	<b>35 826</b>	<b>54 887</b>

### 16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Veškerý majetek Fondu obhospodařuje Společnost. K 31. prosinci 2018 byla celková aktiva obhospodařovaná Společností ve výši 7 773 604 tis. Kč (2017: 7 553 420 tis. Kč).

### 17. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Úroky z běžných účtů	25 443	5 440
Úroky z dluhových cenných papírů	89 336	66 475
<b>Celkem</b>	<b>114 779</b>	<b>71 915</b>

### 18. NÁKLADY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2018	2017
Úplata Společnosti z bilanční sumy Fondu	60 064	56 956
Úplata Společnosti ze zisku Fondu	3 930	1 120
<b>Celkem</b>	<b>63 994</b>	<b>58 076</b>

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

## 19. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	-3 196	-72 797
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	-15 997	48 246
Kurzové rozdíly	661	6 693
<b>Celkem</b>	<b>-18 532</b>	<b>-17 858</b>

## 20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z nájemného a služeb	13 619	16 040
Ostatní provozní výnosy	1 016	1 059
<b>Celkem</b>	<b>14 635</b>	<b>17 099</b>

## 21. OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2018	2017
Správa nemovitosti	0	1 283
Daň z nemovitosti	474	473
Pojištění nemovitosti	0	81
Právní služby a poplatky	0	28
Ostatní správní náklady	0	1 695
<b>Celkem</b>	<b>474</b>	<b>3 560</b>

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.

## 22. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

### Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy	117 125	68 733	1 067	2 772	1 279	410
Náklady na úroky a podobné náklady	-3 702	-1 963	0	0	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	624	3 805	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	-63 994	-58 076	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-19 771	50 622	13 935	-42 062	-12 696	-26 418
Ostatní provozní výnosy	14 635	17 099	0	0	0	0
Ostatní provozní náklady	-	-	0	0	0	0
Správní náklady	-474	-3 560	0	0	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek	-515	-	0	0	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	61	49	0	0	0	0
Tvorba a použitá ostatních rezerv	-71	-35	0	0	0	0

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

### 23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

Za období končící 31. prosince 2018 a 31. prosince 2017 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 2018 Fond vykázal daňový základ ve výši 42 811 tis. Kč (2017: 11 376 tis. Kč).

### 24. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku 42 811 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2018. Společnost očekává, že na základě rozhodnutí představenstva bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2018.

### 25. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

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

tis. Kč	31.12.2018			31.12.2017		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Termínové měnové operace	675 087	-671 237	3 769	514 934	-518 207	-3 239
Úrokové swapy	7 000	-7 000	0	7 000	-7 000	383
<b>Celkem</b>	<b>682 087</b>	<b>-678 237</b>	<b>3 769</b>	<b>521 934</b>	<b>525 207</b>	<b>-2 856</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	Od 3 měs. do 1 roku		Od 1 roku do 5 let		Bez specifik.		Celkem
	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.		
<b>K 31. prosinci 2018</b>							
<b>Nástroje k obchodování</b>							
Termínové měnové operace (pohledávky)	675 087	0	0	0	0	<b>675 089</b>	
Termínové měnové operace (závazky)	-671 237	0	0	0	0	<b>-671 237</b>	
Úrokové swapy (pohledávky)	0	0	0	7 000	0	<b>7 000</b>	
Úrokové swapy (závazky)	0	0	0	-7 000	0	<b>-7 000</b>	

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

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>K 31. prosinci 2017</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Termínové měnové operace (pohledávky)	514 934	0	0	0	0	<b>514 934</b>
Termínové měnové operace (závazky)	-518 207	0	0	0	0	<b>-518 207</b>
Úrokové swapy (pohledávky)	0	0	0	7 000	0	<b>7 000</b>
Úrokové swapy (závazky)	0	0	0	-7 000	0	<b>-7 000</b>

## 26. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Přijaté zástavy – cenné papíry	1 830 000	2 659 701
<b>Celkem</b>	<b>1 830 000</b>	<b>2 659 701</b>

Přijaté zástavy a zajištění ve výši 1 830 000 tis. Kč (2017: 2 659 701 tis. Kč) představují přijaté státní pokladniční poukázky vrámci repo operací.

## 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.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

### 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 2018</b>						
Pohledávky za bankami	2 237 435	0	0	0	0	<b>2 237 435</b>
Dluhové cenné papíry	929 138	529 432	2 947 964	826 622	0	<b>5 233 156</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	79 379	<b>79 379</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	215 292	<b>215 292</b>
Ostatní aktiva	6 199	2 052	57	0	0	<b>8 308</b>
Náklady příštích období	26	8	-	0	0	<b>34</b>
<b>Celkem</b>	<b>3 172 798</b>	<b>531 492</b>	<b>2 948 021</b>	<b>826 622</b>	<b>294 671</b>	<b>7 773 604</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0	0	0	0
Závazky z příspěvků penz. připojištění	0	0	0	0	7 635 756	<b>7 635 756</b>
Ostatní pasiva	13 845	3 628	0	0	0	<b>17 473</b>
Výnosy a výdaje příštích období	2 229	0	57	0	0	<b>2 286</b>
Rezervy	0	0	0	0	21	<b>21</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	118 068	<b>118 068</b>
<b>Celkem</b>	<b>16 074</b>	<b>3 628</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>7 753 845</b>	<b>7 773 604</b>
<b>Gap</b>	<b>3 156 724</b>	<b>527 864</b>	<b>2 947 964</b>	<b>826 622</b>	<b>-7 459 174</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>3 156 724</b>	<b>3 684 588</b>	<b>6 632 552</b>	<b>7 459 174</b>		<b>0</b>

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	0	0	0	<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	0	0	0	0	203 902	<b>203 902</b>
Ostatní aktiva	5 484	690	1 234	0	0	<b>7 408</b>
Náklady příštích období	0	7	0	0	0	<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>

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

Závazky vůči nebankovním subjektům	138 073	0	0	0	0	<b>138 073</b>
Závazky z příspěvků penz. připojištění	0	0	0	0	7 271 650	<b>7 271 650</b>
Ostatní pasiva	10 224	1 687	0	0	0	<b>11 911</b>
Výnosy a výdaje příštích období	2 352	0	341	0	0	<b>2 693</b>
Rezervy	0	0	0	0	11	<b>11</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	129 267	<b>129 267</b>
<b>Celkem</b>	<b>150 649</b>	<b>1 687</b>	<b>341</b>	<b>0</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>0</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>0</b>

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	<b>Celkem</b>
<b>K 31. prosinci 2018</b>					
Pohledávky za bankami	2 237 435	0	0	0	<b>2 237 435</b>
Dluhové cenné papíry	1 809 061	1 803 533	1 124 517	496 045	<b>5 233 156</b>
<b>Celkem</b>	<b>4 046 496</b>	<b>1 803 533</b>	<b>1 124 517</b>	<b>496 045</b>	<b>7 470 591</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	7 000	0	0	0	<b>7 000</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-7 000	0	0	0	<b>-7 000</b>
<b>Gap</b>	<b>4 046 496</b>	<b>1 803 533</b>	<b>1 124 517</b>	<b>496 045</b>	<b>7 470 591</b>

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	<b>Celkem</b>
<b>K 31. prosinci 2017</b>					
Pohledávky za bankami	3 040 345	0	0	0	<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	0	0	0	<b>7 000</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-7 000	0	0	0	<b>-7 000</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>

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 2018

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

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

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	0	0	75 016	0	<b>75 016</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	203 902	0	<b>203 902</b>
Ostatní aktiva	2 076	0	5 332	0	<b>7 408</b>
Náklady příštích období	0	0	7	0	<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	0	0	0	<b>138 073</b>
Závazky z příspěvků penz. připojištění	0	0	7 271 650	0	<b>7 271 650</b>
Ostatní pasiva	0	0	11 911	0	<b>11 911</b>
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	2 693	0	<b>2 693</b>
Oceňovací rozdíly	0	0	97 545	0	<b>97 545</b>
Rezervy	0	0	11	0	<b>11</b>
Kapitálové fondy	0	0	20 346	0	<b>20 346</b>
Zisk za účetní období a nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0	11 376	0	<b>11 376</b>
<b>Celkem</b>	<b>138 073</b>	<b>0</b>	<b>7 415 532</b>	<b>0</b>	<b>7 553 605</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	0	0	521 934	0	<b>521 934</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-525 207	0	0	0	<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>

## 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 2018

### 29. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Veškeré obchody s cennými papíry v období od 1. ledna do 31. prosince 2018 byly uskutečněny prostřednictvím společnosti Conseq Investment Management, a.s.

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
<b>Aktiva</b>		
Pohledávky z obchodních vztahů	190	164
<b>Pasiva</b>		
Závazky z obchodních vztahů	1 626	622
Dohadné účty pasivní	9 104	6 005
<b>Podrozvahová aktiva</b>		
Hodnoty předané k obhospodařování	7 773 604	7 553 420
<b>tis. Kč</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Výnosy</b>		
Výnosy z poplatků a provizí	624	3 805
<b>Náklady</b>		
Náklady na poplatky a provize	63 994	58 076

### 30. VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI

V roce 2016 proběhla ve Společnosti kontrola ČNB. Na základě zjištěných skutečností zahájila ČNB dne 21. prosince 2016 se Společností správní řízení. V roce 2017 Společnost splnila navrhovaná nápravná opatření v rámci tohoto správního řízení. ČNB vydala dne 1. června 2018 rozhodnutí, kterým uložila Společnosti pokutu ve výši 250.000,- Kč za správní delikty, kterých se Společnost dopustila v roce 2015 a první polovině roku 2016. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 20. června 2018. Následně byla uložena pokuta plně uhrazena.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné skutečnosti, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

---

## 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 2018.

**Datum sestavení**

29. dubna 2019

**Podpis statutárního zástupce**

Ing. Jan Vedral

