



VÝROČNÍ ZPRÁVA

TRANSFORMOVANÉHO FONDU S NÁZVEM:

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle vyhlášky č. 117/2012 Sb.	2
■ Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě	6
■ Účetní závěrka	14

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 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 přímo zodpovídal za divizi operací, skupinu obchodování s akciemi 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 Penzijní společnost.

Hlavní osoby podílející se u Penzijní 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 2021

Název	Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2021
Pohledávky za bankami	2 684 979	2 684 979
Dlouhodobý hmotný majetek	190 227	259 911

Dluhové CP v majetku Fondu

Název	ISIN	Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2021
CZgb0.10/22	CZ0001005946	277 507	277 082
CZgb2.5/28	CZ0001003859	134 942	94 873
CZgbf/27	CZ0001004105	896 970	904 893
EIBfe/34	XS1070715633	100 000	102 736

Majetkové CP v majetku Fondu

Název	ISIN	Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2021
CeFoPudyBCZK	MT7000011102	56 210	93 068
MF 14/01 I 837	CZ0001006381	2 495 148	2 496 466

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 2021 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 1 % hodnoty majetku ve Fondu.

H. FONDOVÝ MAJETEK k 31. prosinci 2021 a za předchozí tři uplynulá období

	Fondový majetek v tis. Kč
31. 12. 2018	7 773 604
31. 12. 2019	8 290 009
31.12. 2020	8 664 113
31.12. 2021	8 926 910

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 2021	31. prosince 2020
Pohledávky za bankami	30,08 %	53,01 %
Dluhové cenné papíry	65,25 %	43,31 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1,60 %	1,01 %
Nemovitosti	2,91 %	2,62 %
Ostatní aktiva	0,16 %	0,05 %

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 2021 účtována úplata za obhospodařování majetku Fondu ve výši 69,28 mil. Kč a úplata za zhodnocení majetku Fondu ve výši 6,52 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.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům 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. („Fondu“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření 31. prosince 2021 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 Společnosti 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.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka Fondu k 31. prosinci 2020 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 26. dubna 2021 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.

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 představenstvo Společnosti Conseq penzijní společnosti, a. s. („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 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 představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky Fondu 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 představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Fond schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky Fondu.



Building a better
working world

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fond 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 účetní závěrky, 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 představenstvo a dozorčí radu Společnosti 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

27. dubna 2022
Praha, Česká republika

Tomáš Němec
prokurista

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: 26. dubna 2022

ROZVAHA
k 31. prosinci 2021

tis. Kč	Bod	31.12.2021	31.12.2020	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	2 684 979	4 593 110
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		204 617	198 049
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		2 480 362	4 395 061
5	Dluhové cenné papíry	5	5 825 043	3 752 493
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		4 065 857	1 787 047
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>		1 759 186	1 965 446
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	143 068	87 503
10	Dlouhodobý hmotný majetek	7	259 911	227 011
	<i>z toho: pozemky a budovy pro neprovozní činnost</i>		259 911	227 011
11	Ostatní aktiva	8	13 909	3 996
Aktiva celkem			8 926 910	8 664 113

Příloha uvedená na stranách 14 až 57 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2021	31.12.2020	
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
3	Pohledávky ze spotových operací	25	-	548 556
4	Pohledávky z pevných termínových operací	26	595 959	1 459 130
	<i>v tom: b) s měnovými nástroji</i>		421 939	1 125 415
8	Hodnoty předané k obhospodařování	16	8 926 910	8 664 113
Podrozvahová pasiva				
10	Přijaté zástavy a zajištění	27	2 425 042	4 332 739
11	Závazky ze spotových operací	25	-	548 643
12	Závazky z pevných termínových operací	26	588 950	1 460 022
	<i>v tom: b) s měnovými nástroji</i>		414 930	1 126 307

Příloha uvedená na stranách 14 až 57 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: 26. dubna 2022

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 31. prosinci 2021

tis. Kč	Bod	2021	2020
1	17	115 590	121 656
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		<i>78 678</i>	<i>92 096</i>
2		-26 362	-5 912
4		1 363	971
5	18	-75 802	-71 233
6	19	27 523	-30 750
7	20	21 905	17 075
9		-473	-482
<i>b) ostatní správní náklady</i>	21	<i>-473</i>	<i>-482</i>
13		-215	0
<i>Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</i>			
16	13	39	52
17	13	-101	-56
19		63 467	31 321
<hr/>			
23	23	0	0
24		63 467	31 321

Příloha uvedená na stranách 14 až 57 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: 26. dubna 2022

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 31. prosinci 2021

	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Kapitálové fondy	Celkem
tis. Kč				
Zůstatek k 01.01.2020	78 636	116 735	20 239	215 610
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	1 196	-	-	1 196
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	31 321	-	31 321
Převody do fondů	-	-	236	236
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění (Bod 16)	-	-116 735	-	-116 735
Zůstatek k 31.12.2020	79 832	31 321	20 475	131 628
Zůstatek k 01.01.2021	79 832	31 321	20 475	131 628
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	(4 002)	-	-	(4 002)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	58 857	-	58 857
Převody do fondů	-	-	0	0
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění	-	-31 321	-	-31 321
Zůstatek k 31.12.2021	75 830	58 857	20 475	155 162

Příloha uvedená na stranách 14 až 57 tvoří součást této účetní závěrky.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

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.¹ (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, hospodáří s těmito prostředky a vyplácí z majetku ve Fondu dávky penzijního připojištění podle penzijního plánu. Společnost hospodáří 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 2021 činí 68 195 (k 31. prosinci 2020: 72 016).

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.

¹ 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 2021

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 (do 31.12.2020).

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.

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

Srovnatelné údaje k 31. prosinci 2020 a za rok 2020 nebyly upraveny a tudíž nejsou porovnatelné..

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 2021

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 zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v reálné hodnotě v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace. Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou v účetnictví zachyceny podle metody dne vypořádání. Deriváty jsou při prvotním zachycení vykázány v reálné hodnotě k datu uzavření obchodu.

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. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni vypořádání obchodního případu.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a 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 mezi částkou za příslušný dluh uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry (EIR) odvozené od reálné hodnoty při prvotním zaúčtování, která může zahrnovat i související poplatky (pro dluhové nástroje klasifikované jako finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření). držené v rámci modelu Držet a inkasovat).

Výnosové úroky zahrnují zejména úroky z reverzních repo operací, ze směnek, z krátkodobých úložek na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z úroku a podobné výnosy“.

Nákladové úroky zahrnují zejména úroky z repo operací, z vydaných směnek a krátkodobých úvěrů z peněžního trhu a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(c) Výnosové poplatky a provize

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z poplatků a provizí“.

(d) Výnosy z dividend

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně. V situaci, kdy je podíl na zisku z emitovaného nástroje, který na straně emitenta nesplňuje podmínky pro vykázání jako kapitálový nástroj, budou tyto výplaty vykázány jako finanční výnos obdobný úrokovému

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

(tj. výnos z dluhového nástroje), pokud Fond bude mít k datu výplaty podílu tyto informace k dispozici. Výnosy z dividend jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „výnosy z akcií a podílů“.

(e) Finanční nástroje – metody účinné od 1.1.2021

Od 1. ledna 2021 Fond aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikace, oceňování a ztrát ze znehodnocení finančních aktiv a finančních závazků.

Klasifikace finančních aktiv Fondu je založena na

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále „SPPI test“)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely Fondu mohou být:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického „amortized cost“);
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického „fair value through other comprehensive income“);
- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss);

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční majetek za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Příklady takového finančního majetku jsou úvěry, cenné papíry držené do splatnosti nebo pohledávky z obchodního styku. K porušení podmínek tohoto modelu nedochází v případě, že v průběhu držby finančního aktiva dojde k výraznému zhoršení úvěrového rizika protistrany a Společnost se v reakci rozhodne takové aktivum prodat.

Aktiva v modelu "Držet a inkasovat" jsou oceňována v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je majetek oceněn při prvotním zachycení, snížená o splátky jistiny, snížená nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti (včetně naběhlého úroku) při použití efektivní úrokové míry a snížena o ztráty ze znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výsledku hospodaření stejně jako kurzové rozdíly a úrokové výnosy stanovené za použití efektivní úrokové míry.

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Strategie „Držet, inkasovat a prodat“ má za cíl inkaso smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, a také prodej finančních aktiv; model představuje tzv. „smíšený“ obchodní model. Tento model rozlišuje dva různé druhy účetního zacházení pro kapitálové nástroje a dluhové nástroje.

Dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu "držet, inkasovat a prodat" se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření (do vlastního kapitálu Účetní jednotky). Při odúčtování finančního aktiva dojde k přeúčtování kumulativního zisku/ztráty do toho okamžiku vykazaného v položce rozvahy „Oceňovací rozdíly“ z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejně jako kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových finančních aktiv. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy".

Kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodne o zařazení do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou přeceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění vykazaného ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Strategie "Řízení na bázi reálné hodnoty" se vztahuje na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty. Do této kategorie jsou zařazena také finanční aktiva, které nesplňují SPPI test, finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření a jsou zde zařazeny rovněž všechny deriváty (typickými finančními aktivy jsou dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a podílové listy, deriváty, úvěry a pohledávky). Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů se v případě těchto aktiv vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu znehodnocení z očekávaných úvěrových ztrát. Obchodní model „Řízení na bázi reálné hodnoty“ nesplní podmínky pro zařazení finančních aktiv do kategorií AC; (z anglického „amortized cost“) a FVOCI; (z anglického „fair value through other comprehensive income“) a finanční aktiva řízená tímto modelem se musí přeceňovat na reálnou hodnotu vykázané do výkazu zisku a ztráty.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. V důsledku toho jsou finanční nástroje klasifikovány na vyšší úrovni agregace, na úrovni portfolií. Pro posouzení obchodního modelu bere účetní jednotka do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k tomuto datu k dispozici. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčového vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě portfolia finančních aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového posouzení, jak je dosahováno cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

Vyhodnocení, zda smluvní peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna na časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období, může se také jednat o další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Fond hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocení Fond vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků
- pákový efekt
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

Fond stanovil pro jednotlivá portfolia aktiv následující modely:

i. Dluhové finanční nástroje v rámci modelu Držet, inkasovat a prodat (klasifikovaná jako FVOCI)

- Prvotní zaúčtování – finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou upravenou o transakční náklady
- Následné ocenění – finanční aktiva jsou oceněna reálnou hodnotou, jejíž změny jsou účtovány do vlastního kapitálu, a jsou testována na znehodnocení. Do nákladů a výnosů se účtuje o:
 - Úrokových výnosech (vypočtených za pomoci efektivní úrokové míry)
 - Tvorbě/rozpuštění opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL) – účtována proti vlastnímu kapitálu
 - Ziscích a ztrátách z kurzových rozdílů
- Odúčtování – při odúčtování dojde k přeúčtování oceňovacích rozdílů z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty

ii. Kapitálové nástroje v rámci modelu Držet, inkasovat a prodat (klasifikovaná jako FVOCI)

- Prvotní zaúčtování - finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou upravenou o transakční náklady
- Následné ocenění – finanční aktiva jsou oceněna reálnou hodnotou, jejíž změny jsou účtovány do vlastního kapitálu včetně kurzových rozdílů z jejich přecenění, nedochází k testování na znehodnocení. Dividendy jsou účtovány do výnosů.
- Odúčtování – při odúčtování nedochází k přeúčtování oceňovacích rozdílů z vlastního kapitálu

iii. Finanční aktiva v rámci modelu Držet a inkasovat (klasifikovaná jako AC)

Pro všechna finanční aktiva, která Fond nezařadil do modelu Držet, inkasovat a prodávat (dluhové CP, pohledávky, úvěry), aplikuje model Držet a inkasovat a finanční aktiva jsou klasifikována jako aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

- Prvotní zaúčtování - finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou upravenou o transakční náklady
- Následné ocenění – finanční aktiva jsou oceněna naběhlou hodnotou za použití efektivní úrokové míry a jsou testována na znehodnocení. Do nákladů a výnosů se účtuje o:
 - Úrokových výnosech (vypočtených za pomoci efektivní úrokové míry)
 - Tvorbě/rozpuštění opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)
 - Ziscích a ztrátách z kurzových rozdílů
- Odúčtování – zaúčtování zisku/ztráty z odúčtování do výnosů/nákladů

Očekávané úvěrové ztráty – snížení hodnoty finančních aktiv (impairment)

Finanční aktiva s výjimkou finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty jsou posuzovány z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku prvotního vykázání. Výše očekávaných úvěrových ztrát se aktualizuje vždy k datu účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykázání příslušného finančního nástroje.

Fond hodnotí úvěrové riziko zejména u dluhových nástrojů (cenné papíry, úvěry apod.) na základě ratingů (externích nebo interních). Pokud Fond nemá k dispozici rating nástroje/protistrany postupuje individuálně (např. výše očekávaných celoživotních úvěrových ztrát bude stanovena na základě diskontovaných očekávaných peněžních toků se zohledněním očekávaného zpeněžení zástav, apod.).

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

Fond používá model očekávané úvěrové ztráty u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou, formou opravné položky (impairment), která snižuje hodnotu aktiva a je zaúčtována jako náklad, který je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ (případné snížení opravné položky se promítne do zvýšení hodnoty aktiva a zvýšení zisku).

Fond používá model očekávané úvěrové ztráty též u dluhových finančních aktiv oceňovaných FVOCI, formou opravné položky (impairment), která nesnižuje hodnotu aktiva a je zaúčtována jako náklad, který je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ proti změnám reálné hodnoty účtovaným do vlastního kapitálu (případné snížení opravné položky se promítne do snížení změn reálné hodnoty ve vlastním kapitálu a zvýšení zisku).

Fond používá 12-ti měsíční očekávanou úvěrovou ztrátu pro vyčíslení opravné položky, pokud nedojde od data pořízení finančního nástroje k datu vykázání opravné položky k významnému zvýšení kreditního rizika (Stupeň 1). Při zvýšeném kreditním riziku (Stupeň 2) a znehodnocených aktivech (Stupeň 3) Fond počítá k datu účetní závěrky, resp. k datu ocenění očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání.

Pro přesun ze Stupně 1 do Stupně 2 posuzuje Společnost změnu v úvěrovém hodnocení protistrany/aktiva. Důvodem pro přesun do Stupně 2 může být skutečnost, že:

- Aktivum je více než 30 dní po splatnosti (vyvratitelná podmínka), nebo
- Dojde k „významnému zvýšení kreditního rizika“ – společnost definovala významné zvýšení kreditního rizika jako snížení ratingu o minimálně jeden celý stupeň neboli tři notche nebo
- Další veřejně dostupné informace indikují výrazné zvýšení kreditního rizika oproti datu pořízení aktiva

K přesunu aktiva do Stupně 3 dochází, pokud je aktivum znehodnoceno. Významnými indikátory znehodnocení jsou zejména následující situace:

- Aktivum je více než 90 dní po splatnosti (vyvratitelná podmínka), nebo
- Aktivum má externí/interní rating indikující znehodnocení (default)
- Existují další dostupné informace, že dlužník nebude schopen splácet

Podle zařazení finančních aktiv do jednotlivých stupňů je použit rozdílný způsob výpočtu úroků. Při výpočtu úrokového výnosu je efektivní úroková míra aplikována na hrubou účetní hodnotu aktiva (pokud aktivum není úvěrově znehodnocené), resp. naběhlou hodnotu aktiva (v případě znehodnoceného aktiva).

Pro pohledávky z obchodního styku Fond uplatňuje zjednodušený přístup pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát pomocí matice opravných položek na základě historických zkušeností Fondu v oblasti úvěrových ztrát upravených o faktory, které jsou specifické pro dlužníky, obecné ekonomické podmínky a posouzení stávajících i odhadovaných budoucích podmínek k datu účetní závěrky, včetně časové hodnoty peněz, pokud je relevantní.

iv. Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání jako „Pohledávky za bankami“, „Pohledávky za klienty“, „Závazky vůči bankám“ a „Závazky vůči klientům“ a klasifikovány jako finanční aktiva/závazky v naběhlé hodnotě.

v. Finanční závazky

Všechny finanční závazky (dluhové) jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě snížené o přímo přiřaditelné transakční náklady. Následně jsou vykazovány v naběhlé hodnotě.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

vi. *Finanční deriváty*

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací nebo prodejní ceně (za předpokladu, že odpovídají reálné hodnotě) a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů, kdy hostitelský nástroj nesplňuje definici finančního aktiva dle IFRS 9, jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Finanční deriváty, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou klasifikovány jako finanční nástroje k obchodování a změny reálné hodnoty jsou vykazovány do výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(f) **Cenné papíry (do 31.12.2020)**

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.

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“.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

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

Cenné papíry držené do splatnosti

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

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

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

Reklasifikace z cenných papírů držených do splatnosti do realizovatelných cenných papírů v roce 2020 ani v roce 2019 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.

Odúčtování cenných papírů

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

(g) Pohledávky a opravné položky (do 31.12.2020)

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.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

(h) Rezervy

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

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

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

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

Rezerva na důchody a podobné závazky

Stanovení výše rezervy

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

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

(i) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá výše je vykázána ve výkazu Rozvaha, jestliže má Fond právně vymahatelný nárok vykázané částky kompenzovat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

(j) Přepočítání 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, 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 2021

(k) Deriváty (do 31.12.2020)

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.

(l) 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 2021

(m) 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 80 000	neodepisuje se

Nájem dlouhodobého majetku (Fond je pronajímatelem hmotného majetku)

U nemovitostí, které Fond pronajímá, vyhodnotil Fond, že nedochází ke splnění podmínek pro klasifikaci nájemního vztahu jako finančního leasingu a klasifikoval tedy nájemní vztahy jako operativní leasing. Výnos z nájmu je účtován přímo do výnosů po dobu trvání nájmu. Podmíněné platby nájmu jsou účtovány do výnosů k okamžiku uskutečnění.

(n) 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 2021

(o) Prostředky účastníků penzijního připojištění

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

(p) 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.

(q) 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 (2020: 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 (2020: 10 %). Úplata za zhodnocení majetku bude vyplacena po schválení účetní závěrky valnou hromadou Společnosti.

(r) 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 2020 a 31. prosince 2021 neprovedl Fond žádnou změnu účetních metod (s výjimkou změn souvisejících se změnou vyhlášky č. 501/2002 Sb. – viz bod 2 (t) níže) a ani neúčtoval o žádné významné opravy nákladů a výnosů minulých účetních období.

(s) 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.

(t) Změna účetních metod

Fond od 1.1.2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

Aplikace účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje a nových účetních metod jsou uvedeny v bodě 2 písmeno g) a bodech 3, 24 a 25 této přílohy.

Vliv dané změny na vlastní kapitál k 1. lednu 2021 je uveden v tabulkové části níže.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

Prvotní aplikace IFRS 9

Oceňovací kategorie

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhlášky č. 501/2002 účinné do 31.12.2020 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2021 a vliv změn ve vykazování finančních aktiv a finančních závazků v souvislosti s aplikací účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje.

Součástí Ostatních aktiv a ostatních pasiv jsou i položky dohadné a položky časového rozlišení, které nespádají pod definici finančních aktiv a závazků a které jsou tedy nadále vykazovány v nominální/účetní hodnotě (viz též rezervy)

1. ledna 2021	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Vliv změn v účetních pravidlech - Reklasifikace	Vliv změn v účetních pravidlech – Přecenění/ ECL	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
<i>v tis. Kč</i>	Bod					
Finanční aktiva						
Pohledávky za bankami	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	4 593 110	0	0	4 593 110
Dluhové cenné papíry	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	94 448	0	-12	94 436
Dluhové cenné papíry	Realizovatelné CP	FVOCI	3 658 045	0	0	3 658 045
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	Realizovatelné CP	Určené jako FVOCI	87 503	0	0	87 503
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů	FVTPL	Povinné jako FVTPL	53	0	0	53
Pohledávky provozní	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	898	0	-18	880
Pohledávky ostatní	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	765	0	-1	764
Finanční aktiva celkem			8 434 822	0	--31	8 434 791

1. ledna 2021	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Vliv změn v účetních pravidlech - Reklasifikace	Vliv změn v účetních pravidlech - Přecenění	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
<i>v tis. Kč</i>	Bod					
Finanční závazky						
Závazky z příspěvků pen. připojištění	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	8 493 555	0	0	8 493 555
Ostatní pasiva – záporná hodnota derivátů	FVTPL	Povinné jako FVTPL	22 291	0	0	22 291
Ostatní provozní závazky	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	545	0	0	545
Finanční závazky celkem			8 516 391	0	0	8 516 391

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

Čistý dopad z přechodu na IFRS 9 na vlastní kapitál

Následující tabulka ukazuje čistý dopad z přechodu na IFRS9 na Kapitálové fondy, Oceňovací rozdíly a Nerozdělený zisk nebo neuhrazenou ztrátu z předchozích období:

<i>v tis. Kč</i>	
Kapitálové fondy	
Konečný zůstatek k 31.12.2020 (dle vyhl. 501/2002 úč. do 31.12.2020)	20 475
Reklasifikace/Přecenění	0
Počáteční zůstatek k 1.1.2021 (dle IFRS 9)	20 475
Oceňovací rozdíly	
Konečný zůstatek k 31.12.2020 (dle vyhl. 501/2002 úč. do 31.12.2020)	79 832
Reklasifikace/Přecenění	0
Výpočet ECL k dluhovým CP klasifikovaným FVOCI	4 579
Počáteční zůstatek k 1.1.2021 (dle IFRS 9)	84 411
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	
Konečný zůstatek k 31.12.2020 (dle vyhl. 501/2002 úč. do 31.12.2020)	31 321
Zaúčtování ECL k dluhovým CP klasifikovaným AC	-12
Zaúčtování ECL k dluhovým CP klasifikovaným FVOCI	-4 579
Zaúčtování ECL k pohledávkám klasifikovaným AC	-19
Počáteční zůstatek k 1.1.2021 (dle IFRS 9)	26 711
Vlastní kapitál k 1.1.2021 (dle IFRS 9)	131 597

Sesouhlasení Opravných položek pro finanční aktiva

Následující tabulka sesouhlasuje:

- Konečné stavy opravných položek pro finanční aktiva k 31.12.2020 na
- Počáteční stav očekávaných úvěrových ztrát (ECL) dle IFRS 9 k 1.1.2021:

<i>v tis. Kč</i>	Opravné položky k 31.12.2020	Vliv změn v účetních pravidlech - Reklasifikace	Vliv změn v účetních pravidlech – Přecenění/ ECL	Opravné položky k 1.1.2021
Pohledávky za bankami	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry z naběhlé hodnoty do naběhlé hodnoty	0	0	12	12
Ostatní aktiva	0	0	19	19
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě celkem	0	0	31	31
Dluhové cenné papíry z AFS do FVOCI	12 485	0	4 579	17 064
Celkem	12 485	0	4 610	17 095

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

(u) **Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami IAS – Dopad vydaných standardů a Interpretací, které dosud nenabýly účinnosti**

Fond zvážil využití nových standardů a interpretací, které dosud nejsou pro aktuální účetní období účinné, ale povolují dřívější použití. Nové standardy a interpretace při sestavování těchto výkazů nebyly použity.

Standardy přijaté EU

i. **Novelizace IFRS 16 Leasingy, Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 po 30. červnu 2021**

(Účinná pro roční období začínající 1. dubna 2021 nebo později. Dřívější použití je povoleno, včetně v účetních závěrkách, které nejsou k 31. březnu 2021 schváleny k vydání.)

Novelizace o jeden rok prodlužuje období, po které může nájemce použít praktické zjednodušení při účtování o slevách z nájemného v přímém důsledku pandemie COVID-19.

Účetní jednotka očekává, že tyto dodatky nebudou mít významný dopad na účetní závěrku

Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2021

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

i. **Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje**

Novelizace objasňuje, že při posuzování, zda ke směně dluhových nástrojů mezi stávajícím dlužníkem a věřitelem došlo za podmínek, které jsou podstatně rozdílné, mohou poplatky zahrnuté v diskontované současné hodnotě peněžních toků podle nových podmínek zahrnovat pouze poplatky uhrazené či obdržené mezi dlužníkem a věřitelem, a to včetně poplatků uhrazených či obdržených dlužníkem či věřitelem jménem druhého z nich.

ii. **Novelizace ilustrativních příkladů k IFRS 16 Leasingy**

Novelizace z ilustrativního příkladu č. 13, který je přílohou IFRS 16, odstraňuje zmínku o náhradě nájemci ze strany pronajímatele za zdokonalení předmětu nájmu i vysvětlení způsobu, jakým nájemce o této náhradě účtuje.

Nové a novelizované standardy IFRS vydané radou IASB, které dosud nebyly přijaty Evropskou unií:

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

i. **Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé**

Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé vychází z práva účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období. Právo účetní jednotky odložit vypořádání o minimálně 12 měsíců od data účetní závěrky nemusí být nepodmíněné, avšak musí mít věcný důvod. Klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekávanými vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka toto právo uplatnit. Novelizace rovněž zavádí definici „vypořádání“ s cílem objasnit, že vypořádání znamená převod peněz, kapitálových nástrojů a jiných aktiv či služeb protistraně.

ii. **Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2 – Úsudky o významnosti – Zveřejňování účetních pravidel**

Novelizace nahrazuje termín „podstatná účetní pravidla“ pojmem „významná (materiální) informace o účetních pravidlech“ a požaduje, aby účetní jednotky zveřejňovaly významné (materiální) informace namísto významných (podstatných) účetních pravidel.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

iii. Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice účetních odhadů

Novelizace zavádí definici „účetních odhadů“ a obsahuje další úpravy IAS 8, které objasňují, jak odlišit změny v účetních pravidlech od změn v odhadech. Tento rozdíl je důležitý proto, že změny účetních pravidel se obecně uplatňují zpětně, zatímco změny odhadů se účtují v období, kdy změna nastala.

iv. Novelizace IAS 12 Daň z příjmů – Odložená daň související s aktiva a závazky vyplývajícími z jediné transakce

Novelizace zužuje rozsah výjimky při prvotním vykázání tak, že se neuplatní na transakce, které vedou ke vzniku shodných přechodných rozdílů (zdanitelných a odečitatelných), které jsou předmětem započtení. Účetní jednoty tak nebudou muset účtovat o odložené daňové pohledávce a odloženém daňovém závazku z přechodných rozdílů vznikajících při prvotním vykázání leasingu a rezervy na ukončení provozu.

v. Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

(Datum účinnosti odloženo na neurčito, nicméně dřívější aplikace je možná).

Novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykázání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti), kdežto
- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

Fond neočekává, že by přijetí výše uvedených standardů a úprav stávajících standardů mělo významný dopad na účetní závěrku Fondu v budoucích účetních obdobích.

3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Některé částky v této účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků.

Účetní úsudky, odhady a předpoklady jsou pravidelně přehodnocovány a jejich změny jsou promítány do hodnot zobrazených v účetnictví.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

i. *Oceňování nemovitostí a majetkových účastí*

Pro sledování a určení hodnoty nemovitostí v majetku Fondu nebo v majetku nemovitostní společnosti vychází Fond z pořizovací ceny nebo posledního posudku znalce.

Na základě tohoto posouzení jsou nemovitosti v majetku Fondu oceňovány reálnou hodnotou do vlastního kapitálu.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

ii. *Posouzení obchodních modelů a vyhodnocení SPPI testu*

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků) - tzv. „SPPI test“ a vyhodnocení obchodního modelu (viz bod 2 písm. e) Finanční nástroje), který definuje způsob, jakým Fond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Fond určuje obchodní model na úrovni, která odráží, jak jsou portfolia finančních aktiv řízena za účelem dosažení stanovených cílů, zejména na základě strategie Fondu, finančních nástrojů v portfoliu, hodnocení výkonnosti, sledování rizik a hodnocení/odměňování správců portfolia. Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Fond hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků.

Fond sleduje finanční aktiva, která jsou odúčtována před datem splatnosti, aby porozuměl důvodu jejich prodeje a zda jsou tyto důvody konzistentní s cílem, pro nějž je aktivum drženo. Sledování je součástí průběžného hodnocení Fondu, zda je obchodní model, v jehož rámci jsou zbývající aktiva držena, nadále vhodný, a pokud ne, zda došlo ke změně obchodního modelu, a tedy i potenciální změně klasifikace těchto aktiv. Žádné takové změny nebyly během vykazovaného období třeba.

iii. *Posouzení nájmu neprovozního hmotného majetku*

Fond pronajímá neprovozní hmotný majetek oceňovaný reálnou hodnotou. Fond posoudil na základě podmínek smluvních vztahů (doba trvání nájmu netvoří podstatnou část životnosti aktiva, současná hodnota leasingových splátek neodpovídá minimálně reálné hodnotě nemovitosti, apod.), že si Fond jako pronajímatel ponechává v podstatě veškerá rizika a užitky související s vlastnictvím těchto nemovitostí a tedy vyhodnotil smlouvy jako operativní leasing.

iv. *Reálná hodnota finančních nástrojů*

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na vykazovanou reálnou hodnotu finančních nástrojů, jsou popsány v bodu 32.

v. *Očekávané úvěrové ztráty*

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na stanovení očekávaných úvěrových ztrát, jsou popsány v bodu 32.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Běžné účty u bank	204 617	198 049
Marže pro mimoburzovní deriváty	10 435	25 267
Repo obchody	2 469 927	4 369 794
Celkem	2 684 979	4 593 110

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31.12.2021
Dluhové CP oceněné v naběhlé hodnotě	94 873
Dluhové CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)	5 730 170
Celkem	5 825 043

tis. Kč	31.12.2020
Dluhové cenné papíry do splatnosti	94 448
Dluhové cenné papíry realizovatelné	3 658 045
Celkem	3 752 493

(b) Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

tis. Kč				31.12.2021
	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (ECL)	Stupeň 2 ECL za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 ECL za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
Hrubá výše	94 885	0	0	94 885
Opravné položky	-12	0	0	-12
Čistá účetní hodnota	94 873	0	0	94 873

(c) Dluhové cenné papíry ve FVOCI

Dluhové cenné papíry ve FVOCI jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě. Jejich účetní hodnota se nesnižuje o opravnou položku ve výši 16 404 tis. Kč k 31.12.2021, kterou účetní jednotka stanovila a upravila o ní položku Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

(d) Analýza dluhových CP ve FVOCI (k 31.12.2021 realizovatelných dluhových cenných papírů)

tis. Kč	31.12.2021 Reálná hodnota	31.12.2020 Reálná hodnota
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	855 816	1 078 712
Mezisoučet	855 816	1 078 712
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	1 018 952	921 913
- Kótované na jiném trhu CP	2 952 033	770 686
Mezisoučet	3 970 985	1 692 599
Ostatní		
- Kótované na burze v ČR	50 969	72 293
- Kótované na jiném trhu CP	852 400	814 441
Mezisoučet	903 369	886 734
Celkem	5 730 170	3 658 045

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2021 v tržní hodnotě 4 660 249 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 2 663 839 tis. Kč) jsou obchodovány především na veřejných trzích zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“).

(e) Analýza dluhových CP v naběhlé hodnotě (k 31.12.2020 dluhových cenných papírů držených do splatnosti)

tis. Kč	31.12.2021 Účetní hodnota	31.12.2021 Reálná hodnota	31.12.2020 Účetní hodnota	31.12.2020 Reálná hodnota cena
Vydané vládním sektorem				
- Kótované na burze v ČR	94 873	94 482	94 448	108 312
Mezisoučet	94 873	94 482	94 448	108 312
Celkem	94 873	94 482	94 448	108 312

6. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Podílové listy investičních fondů	143 068	87 503
Čistá účetní hodnota	143 068	87 503

Všechny podílové listy i akcie jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti vlastnímu kapitálu (FVOCI).

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

V portfoliu podílových listů investičních fondů byl k 31. prosinci 2021 i k 31. prosinci 2020 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).

V portfoliu podílových listů investičních fondů byl k 31. prosinci 2021 investiční fond Český podfond lesů.

7. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Nemovitosti	Celkem
Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek		
K 31. prosinci 2019	222 043	222 043
Zařazení majetku do užívání	3 795	3 795
Technické zhodnocení	2 318	2 318
Změna reálné hodnoty	-1 145	-1 145
K 31. prosinci 2020	227 011	227 011

tis. Kč	Nemovitosti	Celkem
Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek		
K 31. prosinci 2020	227 011	227 011
Zařazení majetku do užívání	14 323	14 323
Technické zhodnocení	0	0
Změna reálné hodnoty	18 577	18 577
K 31. prosinci 2021	259 911	259 911

Nemovitosti, které jsou zapsány na listu vlastnictví číslo 635 vedeného u Katastrálního úřadu pro Pardubický kraj, Katastrální pracoviště Pardubice pro katastrální území Staré Čívce, obec Pardubice, vydražil Fond ve veřejné dražbě dobrovolné dne 24. září 2014. Areál TechnoParku s administrativně výrobními víceúčelovými budovami, výrobní halou, pozemky a technologickým zázemím slouží k pronájmu. K 31. prosinci 2021 bylo v areálu 17 nájemců (2020: 15 nájemců), celková obsazenost stávajících prostor dosahuje 97,96 % (2020: 92,97 %). V současnosti jsou zpracovávány projekty na výstavbu tří nových průmyslových hal, na jednu má Fond již platné stavební povolení, na dvě je platné ÚR (územní rozhodnutí). Fond aktivně pracuje na získání budoucích nájemců. 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	8 452
Technické zhodnocení k 31. prosinci 2021	31 477
Oceňovací rozdíly	58 904
Celkem	259 911

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

8. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z obchodních vztahů	3 999	3 092
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	2 840	765
Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky	61	86
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	7 009	53
Celkem	13 909	3 996

Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z odběratelských vztahů tvoří převážně nájem a služby plynoucí z nemovitosti v majetku Fondu ve výši 3 707 tis. Kč (2020: 3 675 tis. Kč), poskytnuté zálohy na služby plynoucí z nemovitosti ve výši 1 tis. Kč (2020: 1 tis. Kč) a pohledávka z pobídky vyplácené investičními společnostmi za 4. čtvrtletí 2020, z podílového listu Český Fond Půdy ve výši 274 tis. Kč (2020: 176 tis. Kč). Dále je obsahem pohledávka za Společností z titulu přefakturace nákladů ve výši 1 tis. Kč (2020: 4 tis. Kč) a bonifikace k pojištění průmyslových rizik ve výši 12 tis. Kč (2020: 0 Kč). Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2021 jsou ve výši 0 tis. Kč.

Z Pohledávek z obchodních vztahů pouze pohledávky ve výši 291 tis. Kč splňují definici finančního aktiva dle IFRS (k 31.12.2020 ve výši 898 tis. Kč), tj. vyfakturované služby (ostatní položky jsou poskytnuté zálohy, zúčtovací vztahy, apod.). Fond k těmto pohledávkám tvořil opravnou položku z titulu očekávaných úvěrových ztrát ve výši 6 tis. Kč.

Pohledávky z obchodování s cennými papíry

Pohledávky z obchodování s cennými papíry jsou k 31. prosinci 2020 a k 31.12.2021 tvořeny převážně pohledávkami z titulu výplat kupónu. K 31. prosinci tvořil Fond k těmto pohledávkám opravnou položku z titulu očekávaných úvěrových ztrát ve výši 228 tis. Kč

Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky

Daňová pohledávka je tvořena nárokem na odpočet daně z přidané hodnoty ve výši 61 tis. Kč (2020: 86 tis. Kč). Na základě platné legislativy byla sazba daně z příjmu pro Fond pro rok 2021 i 2020 0 % a Fond tedy neplatil zálohy na daň z příjmů právnických osob.

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

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Závazky vůči státu – daňové závazky	439	337
Závazky z obchodních vztahů	6 871	6 074
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů	7 488	21 346
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	0	1 032
Dohadné účty pasivní	12 691	9 557
Celkem	27 489	38 346

Závazky vůči státu – daňové závazky

Ke dni 31. prosince 2021 Fond evidoval závazek za státem z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 439 tis. Kč (2020: 336 tis. Kč).

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů obsahují závazek vůči Společnosti z titulu vrácené motivační prémie za rok 2021 ve výši 346 tis. Kč (2020: 295 tis. Kč), dále závazek za Společností plynoucí z poplatků stržených účastníkům ve výši 147 tis. Kč (2020: 146 tis. Kč), závazky za služby a přijaté provozní zálohy nájemců nemovitosti ve výši 6 378 tis. Kč (2020: 5 599 tis. Kč) a závazek ke Statutárnímu městu Pardubice z titulu zřízení věcného břemene ve výši 0 tis. Kč (2020: 34 tis. Kč).

Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní představují především předpokládanou úplatu Společnosti ve výši 12 339 tis. Kč (2020: 9 130 tis. Kč) a předpokládané náklady související s nemovitostí ve výši 352 tis. Kč (2020: 247 tis. Kč).

10. 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. 2020	6 372 466	1 210 798	456 446	8 039 710
Přijaté příspěvky	670 396	86 030	116 735	873 161
Ukončené smlouvy a vyplacené dávky	-237 889	-30 646	-22 052	-290 587
Pohyb mezi fondy – příliv	328	65	73	466
Pohyb mezi fondy – odliv	-103 018	-17 054	-9 123	-129 195
Zůstatek k 31. 12. 2020	6 702 283	1 249 193	542 079	8 493 555

	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. 2021	6 702 283	1 249 193	542 079	8 493 555
Přijaté příspěvky	666 256	82 968	31 321	780 546
Ukončené smlouvy a vyplacené dávky	-260 722	-34 823	-23 074	-318 619
Pohyb mezi fondy – příliv	673	115	72	860
Pohyb mezi fondy – odliv	-171 007	-29 216	-13 039	-213 263
Zůstatek k 31. 12. 2021	6 937 483	1 268 237	537 359	8 743 079

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

11. VYPLACENÉ DÁVKY

	Částka v tis. Kč	Počet případů
Struktura vyplacených dávek v roce 2021		
Jednorázové vyrovnání	246 608	4 316
Odbytné	57 497	1 988
Převody k jiným fondům	213 263	5 219
Penze	13 493	645
Celkem vyplacené dávky	530 861	12 168

	Částka v tis. Kč	Počet případů
Struktura vyplacených dávek v roce 2020		
Jednorázové vyrovnání	226 100	3 462
Odbytné	52 217	2 213
Převody k jiným fondům	129 195	4 017
Penze	11 033	748
Celkem vyplacené dávky	418 545	10 440

12. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy příštích období	608	575
Celkem	608	575

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 (h). 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 2020	5	5
Tvorba	56	56
Čerpání	-52	-52
Zůstatek k 31. prosinci 2020	9	9
Zůstatek k 1. lednu 2021	9	9
Tvorba	101	101
Čerpání	-39	-39
Zůstatek k 31. prosinci 2021	71	71

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 2021

14. KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Promlčené prostředky	16 675	16 675
Oprava účtování minulých období	3 800	3 800
Celkem	20 475	20 475

Kapitálové fondy jsou tvořeny promlčenými prostředky z penzijního připojištění ve výši 16 675 tis. Kč (2020: 16 675 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 2020	40 707	37 929	78 636
Snížení	-13 304	-14 944	-28 248
Zvýšení	15 645	13 799	29 444
Zůstatek k 31. prosinci 2020	43 048	36 784	79 832

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Nemovitosti	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	43 048	36 784	79 832
Snížení	-35 606	-8 105	-43 711
Zvýšení	9 484	30 225	39 709
Zůstatek k 31. prosinci 2021	16 926	58 904	75 830

16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Veškerý majetek Fondu obhospodařuje Společnost. K 31. prosinci 2021 byla celková aktiva obhospodařovaná Společností ve výši 8 926 910 tis. Kč (2020: 8 664 113 tis. Kč).

17. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2021	2020
Úroky z běžných účtů	36 913	29 560
Úroky z dluhových cenných papírů	78 677	92 096
Celkem	115 590	121 656

18. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2021	2020
Úplata Společnosti z bilanční sumy Fondu	69 283	67 689
Úplata Společnosti ze zisku Fondu	6 519	3 544
Celkem	75 802	71 233

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

19. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

(a) Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů dle druhu nástroje/transakce

tis. Kč	2021	2020
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	-15 944	2 616
Zisk/ztráta z operací s deriváty	53 964	-35 147
Kurzové rozdíly	-10 497	1 781
Celkem	27 523	-30 750

(b) Čistý zisk nebo ztráta z FVTPL nástrojů

tis. Kč	2021
Čistý zisk nebo ztráta z finančních nástrojů povinně oceněných ve FVTPL	
Deriváty	
úrokové	13 858
měnové	40 106
Celkem	53 964
Ostatní (CP, spotové transakce měnové, kurzové rozdíly)	-26 441
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	27 523

20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z nájemného a služeb	21 215	15 906
Ostatní provozní výnosy	690	1 169
Celkem	21 905	17 075

21. OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2021	2020
Daň z nemovitosti	473	482
Celkem	473	482

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.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

22. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy	79 884	80 201	29 560	34 334	6 147	7 122
Náklady na úroky a podobné náklady	-20 854	-4 170	-4 306	-2 048	-1 203	306
Výnosy z poplatků a provizí	1 363	971	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	-75 802	-71 233	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	45 623	-33 459	-16 323	5 861	-1 777	-3 152
Ostatní provozní výnosy	21 905	16 627	0	330	0	118
Správní náklady	-473	-482	0	0	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek	-234	0	0	0	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	39	52	0	0	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	-101	-56	0	0	0	0

23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň splatná za běžné účetní období

Za období končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2020 byla daň 0 tis. Kč. Za rok končící 31. prosincem 2021 Fond vykázal daňový základ ve výši 64 216 tis. Kč (2020: 31 321 tis. Kč).

24. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku 58 857 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2021. Společnost očekává, že na základě rozhodnutí představenstva bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2021. Celý zisk roku 2020 ve výši 31 321 tis. Kč byl použit ve prospěch účastníků a osob, jejichž penzijní připojištění zaniklo v roce 2020.

25. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z SPOTOVÝCH OPERACÍ

tis. Kč	31.12.2021			31.12.2020		
	Podrozvahové položky			Podrozvahové položky		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
Nástroje k obchodování						
Spotové měnové obchody	0	0	0	548 556	-548 643	-87
Celkem	0	0	0	548 556	-548 643	-87

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

26. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

(a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

tis. Kč	31.12.2021			31.12.2020		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	421 939	-414 930	7 009	1 125 415	-1 126 307	-892
Úrokové swapy	174 020	-174 020	-7 488	333 715	-333 715	-21 346
Celkem	595 959	-588 950	-479	1 459 130	-1 460 022	-22 238

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		Od 3	Od 1	Nad 5 let	Bez specifik	Celkem
	měs.	do 1	měs.	roku do			
K 31. prosinci 2021							
Nástroje k obchodování							
Termínové měnové operace (pohledávky)	421 939	0	0	0	0	0	421 939
Termínové měnové operace (závazky)	-414 930	0	0	0	0	0	-414 930
Spotové měnové operace (pohledávky)	0	0	0	0	0	0	0
Spotové měnové operace (závazky)	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy (pohledávky)	0	0	0	0	174 020	0	174 020
Úrokové swapy (závazky)	0	0	0	0	-174 020	0	-174 020

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

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 2020						
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (pohledávky)	1 125 415	0	0	0	0	1 125 415
Termínové měnové operace (závazky)	-1 126 307	0	0	0	0	-1 126 307
Spotové měnové operace (pohledávky)	548 556	0	0	0	0	548 556
Spotové měnové operace (závazky)	-548 643	0	0	0	0	-548 643
Úrokové swapy (pohledávky)	0	0	0	335 715	0	335 715
Úrokové swapy (závazky)	0	0	0	-335 715	0	-335 715

27. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Přijaté zástavy – cenné papíry	2 425 042	4 332 739
Celkem	2 425 042	4 332 739

Přijaté zástavy a zajištění ve výši 2 425 042 tis. Kč (2020: 4 332 739 tis. Kč) představují přijaté státní pokladniční poukázky v rámci repo operací.

28. OPERATIVNÍ LEASING

Fond vyhodnotil smluvní vztahy na nájem neprovozního hmotného majetku, ve kterých vystupuje jako pronajímatel, jako operativní leasing. Tyto nájemní vztahy mají průměrnou délku od 1 roku 5 let s/bez opcí na prodloužení smlouvy. Výnos z nájmu vykázaný fondem za rok 2021 je 20 757 tis. Kč (2020: 15 777 tis. Kč).

Budoucí minimální leasingové splátky operativního leasingu k 31. prosinci byly následující:

tis. Kč	2021	2020
Splatné do jednoho roku	22 819	22 219
Splatné od jednoho roku do pěti let	62 600	63 913
Splatné za pět let a později	25 630	28 929
Celkem	111 049	115 059

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

29. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

31. prosince 2021						Ostatní (RH přes VK, nominální hodnota)	
<i>v tis. Kč</i>	Bod	Povinně ve FVTPL	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – majetkové nástroje	Naběhlá hodnota		Celkem
Finanční aktiva							
Pohledávky za bankami		0	0	0	2 684 979	0	2 684 979
Dluhové cenné papíry		0	0	0	94 873	0	94 873
Dluhové cenné papíry		0	5 730 170	0	0	0	5 730 170
Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0	0	143 068	0	0	143 068
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů		7 009	0	0	0	0	7 009
Pohledávky ostatní		0	0	0	5	0	5
Finanční aktiva celkem		7 009	5 730 170	143 068	2 779 857	0	8 660 104
Finanční závazky							
Závazky vůči bankám		0	0	0	500	0	500
Závazky z příspěvků pen. připojištění		0	0	0	8 743 079	0	8 743 079
Ostatní pasiva – záporná hodnota derivátů		7 488	0	0	0	0	7 488
Ostatní provozní závazky		0	0	0	441	0	441
Finanční závazky celkem		7 488	0	0	8 744 020	0	8 751 508

30. REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (**úroveň 1** hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do **úrovně 2**.

Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjistitelné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjistitelné, je nástroj klasifikován v rámci **úrovně 2** hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na **úrovní 2** obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci **úrovně 3** hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na **úrovní 3** se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.) a posouzení Administrátora dle bodu 32 (i).

(a) Peníze a peněžní ekvivalenty

Účetní hodnota se rovná jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

(b) Akcie

Pro stanovení reálné hodnoty českých a zahraničních akcií obchodovaných na tuzemském regulovaném trhu se použije závěrečný kurz vyhlášený pro Den ocenění na tuzemském regulovaném trhu uveřejněný v systému Bloomberg.

Pro stanovení reálné hodnoty zahraničních akcií obchodovaných pouze na zahraničním regulovaném trhu se použije závěrečný kurz vyhlášený pro Den ocenění na rozhodujícím zahraničním regulovaném trhu uveřejněný v systému Bloomberg. Za rozhodující zahraniční regulovaný trh bude považován trh nákupu.

Pokud nelze reálnou hodnotu akcie stanovit podle výše uvedených bodů písm. a), zvolí Investiční manažer jiný kvalifikovaný způsob ocenění, a to se souhlasem Depozitáře Fondu.

(c) Dluhopisy

Pro stanovení reálné hodnoty dluhopisů se provede ocenění závěrečnou kotací ke Dni ocenění vypočtenou v systému Bloomberg z relevantních kontribuovaných kotací ke Dni ocenění (kurz mid).

Pokud nelze reálnou hodnotu dluhopisu stanovit podle výše uvedených bodů, zvolí Investiční manažer jiný kvalifikovaný způsob ocenění, a to se souhlasem Depozitáře.

Pro stanovení alikvotního úrokového výnosu (AUV) se použije způsob výpočtu uvedený v prospektu daného dluhopisu, popř. způsob výpočtu standardně používaný na trhu, na kterém se dluhopis obchoduje. Výpočet se provádí s použitím systému Bloomberg.

(d) Nástroje peněžního trhu

Reálná hodnota pro krátkodobá depozita je stanovena jako součet hodnoty jistiny a smluveného úroku naběhlého ke Dni ocenění.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

(e) Cenné papíry vydávané investičními fondy

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke Dni ocenění.

Pokud došlo k pozastavení odkupu cenného papíru vydávaného investičním fondem, Investiční manažer stanoví reálnou hodnotu tohoto cenného papíru odhadem s vynaložením odborné péče a se souhlasem Depozitáře Fondu.

(f) Deriváty

Měnové forwardy jsou oceňovány pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří např. modely diskontovaných peněžních toků.

Úrokové swapy jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím oceňovacích nástrojů přístupných prostřednictvím informační služby Bloomberg a to dle aktuálně platné metodiky této společnosti a dle tržně uznávaných postupů.

(g) Ostatní aktiva a závazky

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou. Toto ocenění tak spadá do úrovně 3.

(h) Přijaté půjčky

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metod EIR, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků. Toto ocenění tak spadá do úrovně 3.

(i) Ostatní aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou v rámci úrovně 3

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjištělné. Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu je na Administrátoru Fondu.

Majetkové účasti, nemovitosti a pohledávky oceňované reálnou hodnotou proti ziskům nebo ztrátám jsou oceňovány zpravidla na základě znaleckých posudků, protože jejich tržní hodnota není jinak objektivně zjištělná. Bezprostředně po akvizici těchto aktiv mohou být na základě posouzení Administrátora oceněna aktiva pořizovací cenou, pokud Administrátor dojde k závěru, že tato cena zobrazuje aktuální tržní hodnotu investice lépe nebo aktuálněji, než hodnota stanovená znaleckým posudkem.

Investice do majetkových účastí a nemovitostí jsou znalcem oceňovány zejména s využitím vícefázových modelů (zpravidla dvoufázových a třífázových) diskontovaných peněžních toků.

K ocenění nemovitostí a majetkových účastí nezávislým znalcem dochází zpravidla jedenkrát ročně. Ocenění pohledávek probíhá při sestavování mezitímních závěrek.

Ostatní investice jsou oceňovány naběhlou hodnotou, která je považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků s tím, že je periodicky porovnávána použitá EIR s vývojem na trhu.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

Hierarchie reálné hodnoty

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2021				
Aktiva				
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota derivátů	0	7 009	0	7 009
Celkem	0	7 009	0	7 009
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu				
Dluhové cenné papíry	37 822	2 940 793	2 751 555	5 730 170
Majetkové cenné papíry	143 068	0	0	143 068
Celkem	180 890	2 940 793	2 751 555	5 873 238
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu				
Dlouhodobý hmotný majetek neprovozní	0	0	259 911	259 911
Celkem	0	0	259 911	259 911
Celkem aktiva v reálné hodnotě	180 890	2 947 802	3 011 466	6 140 158
Závazky				
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Ostatní pasiva – záporná reálná hodnota derivátů	0	7 488	0	7 488
Celkem	0	7 488	0	7 488

V průběhu roku 2021 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1,2 a 3.

Ostatní aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu

Aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu jsou aktiva zařazená v rámci modelu Držet a inkasovat oceňovaná naběhlou hodnotou, závazky oceňované naběhlou hodnotou a aktiva/závazky, které nesplňují definici finančních nástrojů a jsou vykazována v nominální/účetní hodnotě.

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu a analyzuje je dle úrovně ocenění.

tis. Kč	Účetní hodnota	Naběhlá hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2021						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	0	2 684 979	0	2 684 979	0	2 684 979
Dluhové cenné papíry	0	94 873	0	94 482	0	94 482
Ostatní aktiva a pohledávky	3 775	3 125	0	0	6 900	6 900
Pasiva						
Ostatní pasiva a závazky	19 561	8 744 020	0	500	8 762 981	8 763 581
Výnosy a výdaje příštích období	608	608	0	0	608	608
Rezervy	71	71	0	0	71	71

V průběhu roku 2021 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1,2 a 3.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

31. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Řízení rizik

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

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

(b) Riziko likvidity

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

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2021						
Pohledávky za bankami	2 684 979	0	0	0	0	2 684 979
Dluhové cenné papíry	2 669 976	693 952	871 430	1 589 685	0	5 825 043
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	143 068	143 068
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	259 911	259 911
Ostatní aktiva	9 925	3 984	0	0	0	13 909
Náklady příštích období	0	0	0	0	0	0
Celkem	5 364 880	697 936	871 430	1 589 685	402 979	8 926 910
Závazky k bankám	500	0	0	0	0	500
Závazky z příspěvků penz. připojištění	0	0	0	0	8 743 080	8 743 080
Ostatní pasiva	20 000	0	0	7 488	0	27 488
Výnosy a výdaje příštích období	608	0	0	0	0	608
Rezervy	0	0	0	0	71	71
Vlastní kapitál	0	0	0	0	155 163	155 163
Celkem	21 108	0	0	7 488	8 898 314	8 926 910
Gap	5 343 772	697 936	871 430	1 582 197	-8 495 335	0
Kumulativní gap	5 343 772	6 041 708	6 913 138	8 495 335		0

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

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 2020						
Pohledávky za bankami	4 593 110	0	0	0	0	4 593 110
Dluhové cenné papíry	680 972	453 395	1 116 265	1 501 861	0	3 752 493
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	87 503	87 503
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	227 011	227 011
Ostatní aktiva	808	3 188	0	0	0	3 996
Náklady příštích období	0	0	0	0	0	0
Celkem	5 274 890	456 583	1 116 265	1 501 861	314 514	8 664 113
Závazky z příspěvků						
penz. připojištění	0	0	0	0	8 493 555	8 493 555
Ostatní pasiva	16 055	945	21 346	0	0	38 346
Výnosy a výdaje příštích období	575	0	0	0	0	575
Rezervy	0	0	0	0	9	9
Vlastní kapitál	0	0	0	0	131 628	131 628
Celkem	16 629	945	21 346	0	8 625 193	8 664 113
Gap	5 258 261	455 638	1 094 919	1 501 861	- 8 310 679	0
Kumulativní gap	5 258 261	5 713 899	6 808 818	8 310 679		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.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

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 2021					
Pohledávky za bankami	2 684 979	0	0	0	2 684 979
Dluhové cenné papíry	3 497 587	1 692 917	276 972	357 566	5 825 042
Celkem	6 182 566	1 692 917	276 972	357 566	8 510 021
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	174 020	0	0	0	174 020
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-174 020	0	0	0	-174 020
Gap	6 182 566	1 692 917	276 972	357 566	8 510 021
<hr/>					
tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Pohledávky za bankami	4 593 110	0	0	0	4 593 110
Dluhové cenné papíry	1 486 093	1 227 580	598 473	440 347	3 752 493
Celkem	6 079 203	1 227 530	598 473	440 347	8 345 553
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	333 715	0	0	0	333 715
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-333 715	0	0	0	-333 715
Gap	6 079 203	1 227 530	598 473	440 347	8 345 553

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 2021

(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 2021					
Pohledávky za bankami	2 055	1 073	2 679 764	2 087	2 684 979
Dluhové cenné papíry	420 603	23 534	5 299 590	81 316	5 825 043
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	143 068	0	143 068
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	259 911	0	259 911
Ostatní aktiva	0	0	13 909	0	13 909
Celkem	422 658	24 607	8 396 242	83 403	8 926 910
Závazky vůči bankám	0	0	500	0	500
Závazky z příspěvků penz. připojištění	0	0	8 743 080	0	8 743 080
Ostatní pasiva	7 488	0	20 000	0	27 488
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	608	0	608
Oceňovací rozdíly	0	0	75 830	0	75 830
Rezervy	0	0	71	0	71
Kapitálové fondy	0	0	20 476	0	20 476
Zisk za účetní období	0	0	58 857	0	58 857
Celkem	7 488	0	8 919 422	0	8 926 910
Dlouhé pozice podrozvah. nástrojů aktivní	174 020	0	0	0	174 020
Dlouhé pozice podrozvah. nástrojů pasivní	-174 020	0	0	0	-174 020
Krátké pozice podrozvah. nástrojů aktivní	0	0	421 939	0	421 939
Krátké pozice podrozvah. nástrojů pasivní	-391 664	-23 267	0	0	-414 931
Celkem	-391 664	-23 267	421 939	0	7 008
Čistá měnová pozice	23 506	1 340	-101 241	83 403	7 008

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

tis. Kč	EUR	USD	CZK	ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Pohledávky za bankami	1 291	26 740	4 563 870	1 209	4 593 110
Dluhové cenné papíry	577 929	20 871	3 035 058	118 635	3 752 493
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	87 503	0	87 503
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	227 011	0	227 011
Ostatní aktiva	0	0	3 996	0	3 996
Celkem	579 220	47 611	7 917 438	119 844	8 664 113
Závazky z příspěvků penz. připojištění	0	0	8 493 555	0	8 493 555
Ostatní pasiva	14 545	0	23 800	0	38 345
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	575	0	575
Oceňovací rozdíly	0	0	79 832	0	79 832
Rezervy	0	0	9	0	9
Kapitálové fondy	0	0	20 476	0	20 476
Zisk za účetní období	0	0	31 321	0	31 321
Celkem	14 545	0	8 649 568	0	8 664 113
Dlouhé pozice podrozvah. nástrojů aktivní	183 715	0	150 000	0	333 715
Dlouhé pozice podrozvah. nástrojů pasivní	-183 715	0	-150 000	0	-333 715
Krátké pozice podrozvah. nástrojů aktivní	0	0	1 673 971	0	1 673 971
Krátké pozice podrozvah. nástrojů pasivní	-1647 141	0	0	-27 809	-1 674 950
Celkem	-1 647 141	0	1 673 971	-27 809	-979
Čistá měnová pozice	- 1 082 466	47 611	941 841	92 035	-979

(e) Citlivostní analýza

Společnost v pravidelných intervalech provádí citlivostní analýzu fondů formou zejména zátěžových testů. Risk management odpovídá za nastavení hodnot rizikových externích i interních faktorů zátěžových testů. Primárním účelem zátěžových testů je simulovat i málo pravděpodobné události s negativním vlivem na kapitálovou pozici a mají dokumentovat odolnost Fondu vůči změnám tržních a ekonomických podmínek. Hodnoty rizikových parametrů se mění na roční bázi v závislosti na změnách na trzích a změnách v očekáváních regulátorů (ČNB).

Vzhledem k tomu, že téměř celé portfolio aktiv je oceňováno reálnou hodnotou (do vlastního kapitálu), kurzové rozdíly jsou účtovány do zisku nebo ztráty a nemovitosti jsou přeceňovány do vlastního kapitálu, citlivostní analýza dokumentuje jak změnu hodnoty investičních nástrojů, tak dopad do vlastního kapitálu, resp. výnosů a nákladů.

Následující tabulka uvádí citlivost hodnoty nástrojů (a tedy i vlastního kapitálu, resp. výnosů a nákladů) na uvedené změny v hodnotě externích faktorů tržních rizik.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

tis. Kč	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Změna parametru	Dopad do zisku/ztráty (vlastního kapitálu)	Změna parametru	Dopad do zisku/ztráty (vlastního kapitálu)
Externí faktory tržních rizik				
Změna akciového trhu/ akciové složky smíšených fondů	51,75%/ 33,12%	0	45%/ 27,45%	0
Změna úrokových sazeb	0,51%	23 120	1,92%	118 486
Apresiasi/depreciace měny fondu	4,13%	4 471	21,1%	32 574
Změna cen na trhu s nemovitostmi	4,66%	15 418	7,55%	23 581
Změna makroekonomické situac s dopadem na hodnotu pohledávek	30%	0	30%	0

32. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ, ÚVĚROVÉ 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.

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko ztráty vyplývající ze selhání Protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, přičemž podskupinou úvěrového rizika je vypořádací riziko.

Fond je vystaven úvěrovému riziku zejména z repo operací a reverzních repo operací, riziku selhání Protistrany z obchodů a z dalších operací, kde vzniká expozice vůči Protistraně (např. termínované vklady, dluhopisy, deriváty, pohledávky z běžného obchodního styku, apod.).

Společnost řídí úvěrové riziko Fondu zejména omezením expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům, uzavíráním některých transakcí pouze s povolenými protistranami, schvalováním protistran pro některé transakce a výběrem depozitáře, apod. Kontrolu dodržování limitů provádí oddělení Risk Managementu. Fond investuje pouze do finančních aktiv (CP), pro které existuje buď rating od externích ratingových agentur, nebo které prošly interním kreditním ratingovým procesem a mají tedy interní kreditní rating. Fond nedrží žádné cenné papíry, které by byly úvěrově znehodnocené, ratingy se tedy pohybují od AAA do CC.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2021

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	2 684 979	0	0	2 684 979
Dluhové cenné papíry	4 707 842	895 925	221 276	5 825 043
Majetkové cenné papíry	50 000	93 068	0	143 068
Ostatní aktiva	13 909	0	0	13 909
Celkem	7 456 730	988 993	221 276	8 666 999

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

31. prosince 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	4 593 110	0	0	4 593 110
Dluhové cenné papíry	2 546 296	955 230	250 966	3 752 492
Majetkové cenné papíry	0	87 503	0	87 503
Ostatní aktiva	3 996	0	0	3 996
Celkem	7 143 402	1 042 733	250 966	8 437 101

Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Státní instituce	4 065 857	1 787 047
Finanční instituce	948 884	1 166 215
Nefinanční instituce	953 369	886 733
Celkem	5 968 110	3 839 995

Maximální úvěrová expozice finančních aktiv

	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
31. prosince 2021					
Úvěry a pohledávky za bankami	2 684 979	0	2 684 979	2 469 927	cenný papír
Ostatní aktiva	3 359	0	3 359	0	
Poskytnuté úvěrové přísliby a obdobná podrozvahová aktiva	0	0	0	0	x

Očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Pro vyčíslení rizika selhání protistrany a posouzení případného znehodnocení používá Společnost buď externích ratingů zavedených ratingových agentur (pokud jsou k dispozici), případně je stanoven interní rating společnosti pro neobchodované dluhové CP/protistrany, resp. dlužníky bez ratingu, přičemž zařazuje nástroje do 3 stupňů úvěrového znehodnocení.

K datu pořízení je aktivum (pokud není znehodnocené) zařazené do prvního stupně. Pokud od data pořízení dojde k významnému zvýšení kreditního rizika, dochází k přesunu do druhého stupně, do třetího stupně je pak zařazeno aktivum znehodnocené.

Vyčíslení ECL

IFRS 9 požaduje pro dluhové finanční nástroje oceněné AC nebo FVOCI tvorbu opravných položek (dále též znehodnocení, nebo impairment) na základě výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Výše impairmentu zohledňuje očekávané úvěrové ztráty z finančního aktiva (nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku) se zohledněním časové hodnoty peněz a veškeré přiměřené a důležitelné informace dostupné k datu vykazání včetně zohlednění dostupných prospektivních informací. Při pořízení a pokud nedojde od pořízení do data vykazání k významnému zvýšení kreditního rizika, Společnost používá pro tyto finanční nástroje 12-ti měsíční ECL pro vyčíslení impairmentu. V případě znehodnocených aktiv, případně při významném zvýšení kreditního rizika bude Společnost počítat k datu účetní závěrky, resp. k datu ocenění očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání.

Společnost začleňuje informace o vyhlídkách do budoucna jednak při posuzování, zda se úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, tak při stanovení očekávaných úvěrových ztrát.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

Klíčovými vstupy pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) je časová struktura následujících proměnných/parametrů:

- pravděpodobnost selhání (Probability of default / PD);
- ztráta v selhání (Loss given by default / LGD);
- expozice v okamžiku selhání (Exposure at default / EAD).

V případě cenných papírů je pro PD a LGD použito statistických modelů na základě ratingu protistrany (historická data společnosti Moody's – Annual Default study), v případě zvýšení kreditního rizika může být výše očekávané celoživotní ztráty stanovena i individuálně posouzením očekávaných peněžních toků.

U některých transakcí - typicky Termínované vklady, Maržové účty a Reverzní repo obchody, které jsou ve Fondu téměř výlučně prováděny u tuzemských bank (s investičním ratingem), se splatností zpravidla do 1 roku, považuje Společnost riziko protistrany obvykle za minimální (v případě Reverzního repa je navíc expozice plně zajištěna CP). Při signifikantním zhoršení ratingu protistrany Společnost situaci posuzuje individuálně a případný impairment by vyčíslila dle výše uvedených pravidel.

Pro pohledávky z obchodního styku – typicky pohledávky provozní, pohledávky vůči nájemníkům, uplatňuje Fond zjednodušený přístup pro výpočet očekávaných ztrát (viz IFRS 9, odst. 5.5.15) a uplatňuje tak pro výpočet ECL metodu celoživotních očekávaných ztrát pomocí matice opravných položek. Posouzení a zaúčtování probíhá na roční bázi. Hodnoty PD nejsou stanoveny na základě historických dat (pro danou historii analyzovaných dat neneviduje společnost zpravidla žádné pohledávky po splatnosti, na kterých by byla zaznamenána ztráta), ale expertním odhadem. Protože se jedná o krátkodobé pohledávky, časová hodnota peněz není ve výpočtu zohledněna.

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků opravných položek

Dluhové cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou

tis. Kč	31.12.2021					
	12-ti měsíční ECL (stupeň 1)		Celoživotní ECL pro FA, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)		Celkem	
	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL
Zůstatek k 1.1.2021	94 448	12	0	0	94 448	12
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	437	0	0	0	437	0
Zůstatek k 31.12.2021	94 885	12	0	0	94 885	12

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

Dluhové cenné papíry oceněné FVOCI

tis. Kč	31.12.2021					
	12-ti měsíční ECL (stupeň 1)		Celoživotní ECL pro FA, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)		Celkem	
	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL
Zůstatek k 1.1.2021	3 539 730	2 780	76 148	15 965	3 615 878	18 745
Nově poskytnutá nebo nakoupená FA	3 351 383	1 026	14 551	1 033	3 365 934	2 059
Odúčtování FA	-1 257 327	-695	0	0	-1 257 327	-695
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	0	-372	0	-3 492	0	-3 864
Kurzové rozdíly a jiné pohyby*	13 640	22	182	31	13 822	53
Zůstatek k 31.12.2021	5 647 426	2 761	90 881	13 537	5 738 307	16 298

* Jiné pohyby obsahují zejména pohyby z důvodu naběhlých úroků a amortizace dluhových nástrojů

Ostatní finanční aktiva v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31.12.2021					
	12-ti měsíční ECL (stupeň 1)		Celoživotní ECL pro FA, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2 nebo matice)		Celkem	
	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL
Zůstatek k 1.1.2021	765	1	898	18	1 663	19
Nově poskytnutá nebo nakoupená FA	2 315	2	1 044	232	3 359	234
Odúčtování FA	-765	0	-898	-18	-1 663	-19
Zůstatek k 31.12.2021	2 315	2	3 359	234	3 359	234

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

33. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Veškeré obchody s cennými papíry v období od 1. ledna do 31. prosince 2021 a 2020 byly uskutečněny prostřednictvím společnosti Conseq Investment Management, a.s.

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Aktiva		
Pohledávky z obchodních vztahů	287	181
Pasiva		
Závazky z obchodních vztahů	493	441
Závazky – zúčtování se státním rozpočtem	439	336
Dohadné účty pasivní	12 087	9 130
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	8 926 910	8 664 113
tis. Kč	2021	2020
Výnosy		
Výnosy z poplatků a provizí	1 138	694
Náklady		
Náklady na poplatky a provize	75 817	71 233

34. VYHODNOCENÍ DOPADU PANDEMIE COVID-19 NA FOND A SPOLEČNOST

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti. Společnost neidentifikovala žádnou skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala pokračovat ve své činnosti i v dohledné budoucnosti.

Fondový kapitál zaznamenal v roce 2021 nárůst a nedošlo tak k odlivu fondového kapitálu. Společnost byla schopna přijmout patřičná opatření, aby mohla i nadále fond obhospodařovat v plném rozsahu.

Vedení Společnosti se i přes přetrvávající nejistotu 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.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2021

35. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V období sestavení této účetní závěrky probíhá válečný konflikt na Ukrajině. Společnost v tomto ohledu pravidelně monitoruje a analyzuje situaci a její potenciální dopady na provoz Společnosti. Na základě vyhodnocení všech aktuálně dostupných informací se domnívá, že tato válka nemá žádný dopad na předkládanou účetní závěrku a že v současnosti ani neexistuje významnější nejistota ohledně nepřetržitého trvání Společnosti.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Datum sestavení

27. dubna 2022

Podpis statutárního zástupce



Ing. Jan Vedral