

# VÝROČNÍ ZPRÁVA

TRANSFORMOVANÉHO FONDU S NÁZVEM:

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

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

### OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle vyhlášky č. 117/2012 Sb.	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	6
■ Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě	8
■ Účetní závěrka	16

## 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 poskytujícím 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 2022

Název	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2022
Pohledávky za bankami	6 193 827	6 193 827
Dlouhodobý hmotný majetek	190 227	262 652

### Dluhové CP v majetku Fondu

Název	ISIN	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2022
CZgb2.5/28	CZ0001003859	133 321	95 312
CZgbf/27	CZ0001004105	916 681	920 339
EIBfe/34	XS1070715633	100 000	101 202

### Majetkové CP v majetku Fondu

Název	ISIN	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2022
CeFoPudyBCZK	MT7000011102	56 214	101 668

## 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 2022 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 1 % hodnoty majetku ve Fondu.

## H. FONDOVÝ MAJETEK k 31. prosinci 2022 a za předchozí tři uplynulá období

	Fondový majetek v tis. Kč
31.12. 2019	8 290 009
31.12. 2020	8 664 113
31.12. 2021	8 926 910
31.12. 2022	9 357 147

## 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 2022	31. prosince 2021
Pohledávky za bankami	66,19 %	30,08 %
Dluhové cenné papíry	28,97 %	65,25 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1,65 %	1,60 %
Nemovitosti	2,81 %	2,91 %
Ostatní aktiva	0,37 %	0,16 %

## 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 2022 účtována úplata za obhospodařování majetku Fondu ve výši 72,49 mil. Kč a úplata za zhodnocení majetku Fondu ve výši 38,97 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.

## II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI podle § 21 zákona č. 563/1991 sb., o účetnictví

### A. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné skutečnosti, které by byly podstatné pro naplnění účelu výroční zprávy.

### B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond v roce 2023 nepředpokládá změny své investiční politiky. Hlavním úkolem Fondu v roce 2023 je investovat shromážděný kapitál v souladu s investiční strategií, limity a výnosovými očekávaními podílníků a vytvořit tak předpoklady pro dlouhodobě stabilní výnosy Fondu a růst objemu jeho majetku.

### C. INFORMACE O RIZICÍCH vyplynajících z použití investičních instrumentů a o cílech a metodách jejich řízení

Cílem řízení rizik Fondu je minimalizace rizik souvisejících s činností Fondu při dodržení investiční strategie Fondu.

Za účelem hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování Fondu byly zvoleny metody identifikující jednotlivá podstatná rizika, kterými jsou:

- a) Tržní riziko (úrokové, měnové, akciové a komoditní) – investiční společnost řídí toto riziko monitorováním a dodržováním výše zmíněných kvantitativních limitů a využitím derivátů.
- b) Úvěrové riziko – toto riziko investiční společnost minimalizuje zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám, diverzifikací a vhodnými smluvními ujednáními.
- c) Riziko vypořádání – tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem bonitních protistran, vypořádáváním transakcí s investičními nástroji v rámci spolehlivých vypořádacích systémů a v případě transakcí s nemovitostními aktivy ošetřením kvalitními právními instituty.
- d) Riziko likvidity – investiční společnost řídí toto riziko udržováním minimálního objemu likvidních prostředků ve Fondu a dalšími opatřeními v souladu s obecně závaznými právními předpisy.
- e) Riziko související s investičním zaměřením Fondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv - toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic.
- f) Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování - majetek Fondu je svěřen do úschovy nebo, pokud to povaha věcí vylučuje, jiného opatrování depozitáři Fondu, kterým je renomovaná banka.
- g) Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí - toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému investiční společnosti.

### D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

## **E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ**

Fond nenabyl vlastní akcie ani vlastní podíly.

## **F. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH**

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

## **G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ ORGANIZAČNÍ SLOŽKU PODNIKU V ZAHRANIČÍ**

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

## 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. („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2022 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2022, 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 2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

### *Základ pro výrok*

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

### *Ostatní informace*

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá 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 obdržných 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 schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho 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 Fondu 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 Společnosti, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze 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

18. dubna 2023  
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: 18. dubna 2023

**ROZVAHA**  
**k 31. prosinci 2022**

tis. Kč	Bod	31.12.2022	31.12.2021	
<b>AKTIVA</b>				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	6 193 827	2 684 979
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		129 442	204 617
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		6 064 385	2 480 362
5	Dluhové cenné papíry	5	2 711 052	5 825 043
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		1 223 516	4 065 857
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>		1 487 536	1 759 186
6	Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	6	154 679	143 068
10	Dlouhodobý hmotný majetek	7	262 652	259 911
	<i>z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost</i>		262 652	259 911
11	Ostatní aktiva	8	34 937	13 909
<b>Aktiva celkem</b>			<b>9 357 147</b>	<b>8 926 910</b>

Příloha uvedená na stranách 16 až 59 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2022	31.12.2021
<b>PASIVA</b>			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	7 750	500
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	7 750	500
4	Ostatní pasiva	9 8 882 184	8 770 569
	<i>v tom: a) prostředky účastníků penzijního připojištění</i>	10 8 829 058	8 743 079
	<i>b) jiná</i>	9 53 126	27 490
5	Výnosy a výdaje příštích období	12 594	608
6	Rezervy	13 7	71
	<i>v tom: a) na důchody a podobné závazky</i>	7	71
12	Kapitálové fondy	14 20 455	20 475
13	Oceňovací rozdíly	15 60 680	75 830
	<i>z toho: a) z majetku a závazků</i>	60 680	75 830
14	Nerozdělený zisk nebo ztráta z předchozích období	-	(4 610)
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	24 385 477	63 467
<b>Pasiva celkem</b>		<b>9 357 147</b>	<b>8 926 910</b>

Příloha uvedená na stranách 16 až 59 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2022	31.12.2021
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>			
<b>Podrozvahová aktiva</b>			
4	Pohledávky z pevných termínových operací <i>v tom: b) s měnovými nástroji</i>	25 712 985 471 835	595 959 421 939
8	Hodnoty předané k obhospodařování	16 9 357 147	8 926 910
<b>Podrozvahová pasiva</b>			
10	Přijaté zástavy a zajištění	26 6 000 000	2 425 042
12	Závazky z pevných termínových operací <i>v tom: b) s měnovými nástroji</i>	25 706 434 465 284	588 950 414 930

Příloha uvedená na stranách 16 až 59 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: 18. dubna 2023

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**k 31. prosinci 2022**

tis. Kč	Bod	2022	2021
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	473 768 <i>156 384</i>	115 590 <i>78 678</i>
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-11 517	-26 362
4	Výnosy z poplatků a provizí	2 317	1 363
5	Náklady na poplatky a provize	-111 462	-75 802
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	9 449	27 523
7	Ostatní provozní výnosy	24 226	21 905
9	Správní náklady <i>b) ostatní správní náklady</i>	-478 <i>-478</i>	-473 <i>-473</i>
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-890	-215
16	Rozpuštění ostatních rezerv	134	39
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	-70	-101
<b>19</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>385 477</b>	<b>63 467</b>
23	Daň z příjmů	0	0
<b>24</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>385 477</b>	<b>63 467</b>

Příloha uvedená na stranách 16 až 59 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: 18. dubna 2023

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
**k 31. prosinci 2022**

tis. Kč	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Kapitálové fondy	Celkem
<b>Zůstatek k 01.01.2020</b>	<b>79 832</b>	<b>31 321</b>	<b>20 475</b>	<b>131 628</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	-4 002	-	-	-4 002
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	58 857	-	58 857
Převody do fondů	-	-	-	-
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění (Bod 16)	-	-31 321	-	-31 321
<b>Zůstatek k 31.12.2020</b>	<b>75 830</b>	<b>58 857</b>	<b>20 475</b>	<b>155 162</b>
<b>Zůstatek k 01.01.2021</b>	<b>75 830</b>	<b>58 857</b>	<b>20 475</b>	<b>155 162</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	(15 150)	-	-	(15 150)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	385 477	-	385 477
Převody do fondů	-	-	(20)	-20
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění	-	-58 857	-	-58 857
<b>Zůstatek k 31.12.2021</b>	<b>60 680</b>	<b>385 477</b>	<b>20 455</b>	<b>466 612</b>

Příloha uvedená na stranách 16 až 59 tvoří součást této účetní závěrky.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

---

### 1. OBECNÉ INFORMACE

#### (a) Charakteristika fondu

##### *Údaje o fondu*

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

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

Společnost provozuje prostřednictvím Fondu penzijní připojištění tak, že shromažďuje ve Fondu peněžní prostředky od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků, 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 2022 činí 63 626 (k 31. prosinci 2021: 68 195).

##### *Údaje o penzijní společnosti*

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

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

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

---

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

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

---

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“).

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 2022

---

### 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 (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“.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

---

### (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 vykázaného 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 rozdílu z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění vykázaného ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty.

#### **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 nespĺňují 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

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

---

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 portfólií. 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 klíčovému 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 prodejích 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 nespacenou 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 marži.

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).

### **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:

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

---

- 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 vykázaní. Výše očekávaných úvěrových ztrát se aktualizuje vždy k datu účetní závěrky, aby reflektovala změny úvěrového rizika od prvotního vykázaní 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.).

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 vykázan ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ (případně 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 vykázan ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ proti změnám reálné hodnoty účtovaným do vlastního kapitálu (případně 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 vykázaní 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.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

---

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.

#### *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 nespĺňuje 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“.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

---

### (f) 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.

### (g) 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.

### (h) Přepoččet cizí měny

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

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, 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 2022

---

### (i) 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.

### (j) 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.

### (k) 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 %.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

---

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.

### **(l) Prostředky účastníků penzijního připojištění**

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

### **(m) 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.

### **(n) 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 (2021: 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 (2021: 10 %). Úplata za zhodnocení majetku bude vyplacena po schválení účetní závěrky valnou hromadou Společnosti.

### **(o) 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 2021 a 31. prosince 2022 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.

### **(p) 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.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

---

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.

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

#### 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 nájemce 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 očekáváními 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.

**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.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

iv. Novelizace IAS 12 Daně 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.

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.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

Fond sleduje finanční aktiva, která jsou odúčtována před datem splatnosti, aby porozuměl důvodu jejich prodeje a zda jsou tyto důvody konsistentní 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 tvoří 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 užítky 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 31.

### v. *Očekávané úvěrové ztráty*

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na stanovení očekávaných úvěrových ztrát, jsou popsány v bodu 31.

## 4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Běžné účty u bank	129 442	204 617
Marže pro mimoburzovní deriváty	0	10 435
Repo obchody	6 064 385	2 469 927
<b>Celkem</b>	<b>6 193 827</b>	<b>2 684 979</b>

Poskytnutý úvěr v rámci reverzní repo operace ve výši 6 064 385 tis. Kč (2021: 2 469 927 tis. Kč) je zajištěn přijatou zástavou cenných papírů ve výši 6 000 000 tis.Kč (2021: 2 470 000 tis. Kč).

## 5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

### (a) Klasifikace dluhových cenných papírů dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Dluhové CP oceněné v naběhlé hodnotě	95 312	94 873
Dluhové CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)	2 615 740	5 730 170
<b>Celkem</b>	<b>2 711 052</b>	<b>5 825 043</b>

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

## (b) Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

tis. Kč				31.12.2022
	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	95 324	0	0	95 324
Opravné položky	-12	0	0	-12
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>95 312</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>95 312</b>

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
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>94 873</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94 873</b>

## (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 61 762 tis. Kč k 31.12.2022 (16 404 tis. Kč k 31.12.2021), kterou účetní jednotka stanovila a upravila o ní položku Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu.

## (d) Analýza dluhových CP ve FVOCI

tis. Kč	31.12.2022 Reálná hodnota	31.12.2021 Reálná hodnota
<b>Vydané finančními institucemi</b>		
- Kótované na burze v ČR	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	870 606	855 816
<b>Mezisoučet</b>	<b>870 606</b>	<b>855 816</b>
<b>Vydané vládním sektorem</b>		
- Kótované na burze v ČR	1 128 082	1 018 952
- Kótované na jiném trhu CP	95 434	2 952 033
<b>Mezisoučet</b>	<b>1 223 516</b>	<b>3 970 985</b>

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

<b>Ostatní</b>		
- Kótované na burze v ČR	0	50 969
- Kótované na jiném trhu CP	616 930	852 400
<b>Mezisoučet</b>	<b>616 930</b>	<b>903 369</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 711 052</b>	<b>5 730 170</b>

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2022 v tržní hodnotě 1 582 970 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 4 660 249 tis. Kč) jsou obchodovány především na veřejných trzích zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“).

### (e) Analýza dluhových CP v naběhlé hodnotě

	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
	Účetní	Reálná	Účetní	Reálná
tis. Kč	hodnota	hodnota	hodnota	hodnota
		cena		cena
<b>Vydané vládním sektorem</b>				
- Kótované na burze v ČR	95 312	95 195	94 873	94 482
<b>Mezisoučet</b>	<b>95 312</b>	<b>95 195</b>	<b>94 873</b>	<b>94 482</b>
<b>Celkem</b>	<b>95 312</b>	<b>95 195</b>	<b>94 873</b>	<b>94 482</b>

## 6. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Podílové listy investičních fondů	154 679	143 068
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>154 679</b>	<b>143 068</b>

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

V portfoliu podílových listů investičních fondů byl k 31. prosinci 2022 i k 31. prosinci 2021 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 2022 investiční fond Český podfond lesů.

## 7. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

### Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Nemovitosti	Celkem
<b>Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek</b>		
K 31. prosinci 2020	227 011	227 011
Zařazení majetku do užívání	14 323	14 323
Technické zhodnocení	0	0

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

Změna reálné hodnoty	18 577	18 577
<b>K 31. prosinci 2021</b>	<b>259 911</b>	<b>259 911</b>
<hr/>		
tis. Kč	Nemovitosti	Celkem
<b>Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek</b>		
K 31. prosinci 2021	259 911	259 911
Zařazení majetku do užívání	11	11
Technické zhodnocení	0	0
Změna reálné hodnoty	2 730	2 730
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>262 652</b>	<b>262 652</b>

Nemovitosti, které jsou zapsány na listu vlastnictví číslo 635 vedeného u Katastrálního úřadu pro Pardubický kraj, Katastrální pracoviště Pardubice pro katastrální území Staré Čívce, obec Pardubice, vydražil Fond ve veřejné dražbě dobrovolné dne 24. září 2014. Areál TechnoParku s administrativně výrobními víceúčelovými budovami, výrobní halou, pozemky a technologickým zázemím slouží k pronájmu. K 31. prosinci 2022 bylo v areálu 15 nájemců (2021: 17 nájemců - nájemních smluv), celková obsazenost stávajících prostor dosahuje 98,28 % (2021: 97,96 %). 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	
Požizovací cena	161 078
Pořízení	8 463
Technické zhodnocení k 31. prosinci 2022	31 477
Oceňovací rozdíly	61 634
<b>Celkem</b>	<b>262 652</b>

## 8. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pohledávky z obchodních vztahů	9 001	3 999
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	0	2 840
Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky	198	61
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	25 738	7 009
<b>Celkem</b>	<b>34 937</b>	<b>13 909</b>

### *Pohledávky z obchodních vztahů*

Pohledávky z odběratelských vztahů tvoří převážně nájem a služby plynoucí z nemovitosti v majetku Fondu ve výši 4 794 tis. Kč (2021: 3 707 tis. Kč), poskytnuté zálohy na služby plynoucí z nemovitosti ve výši 1 tis. Kč (2021: 1 tis. Kč) a pohledávka z pobídky vyplácené investičními společnostmi za 4. čtvrtletí 2022, z podílového listu Český Fond Půdy ve výši 293 tis. Kč (2021: 274 tis. Kč). Dále je obsahem pohledávka za Společností z titulu přefakturace nákladů ve výši 3 tis. Kč (2021: 1 tis. Kč) a

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

bonifikace k pojištění průmyslových rizik ve výši 0 tis. Kč (2021: 12 Kč). Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2022 jsou ve výši 0 tis. Kč.

Z Pohledávek z obchodních vztahů pouze pohledávky ve výši 295 tis. Kč splňují definici finančního aktiva dle IFRS (k 31.12.2021 ve výši 291 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 2022 a k 31.12.2021 tvořeny převážně pohledávkami z titulu výplat kupónů. K 31. prosinci 2022 tvořil Fond k těmto pohledávkám opravnou položku z titulu očekávaných úvěrových ztrát ve výši 1 118 tis. Kč (k 31.12.2021 ve výši 228 tis. Kč)

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

Daňová pohledávka je tvořena nárokem na odpočet daně z přidané hodnoty ve výši 197 tis. Kč (2021: 61 tis. Kč). Na základě platné legislativy byla sazba daně z příjmu pro Fond pro rok 2022 i 2021 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	31.12.2022	31.12.2021
Závazky vůči státu – daňové závazky	413	439
Závazky z obchodních vztahů	7 508	6 871
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů	0	7 488
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	0	0
Dohadné účty pasivní	45 205	12 691
<b>Celkem</b>	<b>53 126</b>	<b>27 489</b>

### *Závazky vůči státu – daňové závazky*

Ke dni 31. prosince 2022 Fond evidoval závazek za státem z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 413 tis. Kč (2021: 439 tis. Kč).

### *Závazky z obchodních vztahů*

Závazky z obchodních vztahů obsahují závazek vůči Společnosti z titulu vrácené motivační prémie za rok 2022 ve výši 354 tis. Kč (2021: 346 tis. Kč), dále závazek za Společností plynoucí z poplatků stržených účastníkům ve výši 147 tis. Kč (2021: 147 tis. Kč), závazky za služby a přijaté provozní zálohy nájemců nemovitosti ve výši 7 006 tis. Kč (2021: 6 378 tis. Kč).

### *Dohadné účty pasivní*

Dohadné účty pasivní představují především předpokládanou úplatu Společnosti ve výši 45 070 tis. Kč (2021: 12 339 tis. Kč) a předpokládané náklady související s nemovitostí ve výši 135 tis. Kč (2021: 352 tis. Kč).

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

## 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
<b>Zůstatek k 1. 1. 2021</b>	<b>6 702 283</b>	<b>1 249 193</b>	<b>542079</b>	<b>8 493 555</b>
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
<b>Zůstatek k 31. 12. 2021</b>	<b>6 937 483</b>	<b>1 268 237</b>	<b>537 359</b>	<b>8 743 079</b>

	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplatu dávek	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze st. příspěvků	Závazky z příspěvků pen. připojištění celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2022</b>	<b>6 937483</b>	<b>1 268 237</b>	<b>537 359</b>	<b>8 743 079</b>
Přijaté příspěvky	646 786	78 164	58 857	783 807
Ukončené smlouvy a vyplacené dávky	-350 845	-45 178	-29 876	-425 899
Pohyb mezi fondy – příliv	1 890	235	125	2 250
Pohyb mezi fondy – odliv	-220 125	-36 687	-17 368	-274 180
<b>Zůstatek k 31. 12. 2022</b>	<b>7 015 191</b>	<b>1 264 771</b>	<b>549 097</b>	<b>8 829 058</b>

## 11. VYPLACENÉ DÁVKY

	Částka v tis. Kč	Počet případů
<b>Struktura vyplacených dávek v roce 2022</b>		
Jednorázové vyrovnání	335 923	5 337
Odbytné	73 898	2 064
Převody k jiným fondům	274 180	6 326
Penze	14 878	630
<b>Celkem vyplacené dávky</b>	<b>698 879</b>	<b>14 357</b>

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

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

## 12. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Výnosy příštích období	594	608
<b>Celkem</b>	<b>594</b>	<b>608</b>

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

## 13. REZERVY

Fond tvoří rezervu na výplatu penzí v souladu s metodami uvedenými v bodě 2 (f). 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 2021	9	9
Tvorba	101	101
Čerpání	-39	-39
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>71</b>	<b>71</b>
Zůstatek k 1. lednu 2022	71	71
Tvorba	70	70
Čerpání	-134	-134
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b>	<b>7</b>	<b>7</b>

K výpočtu rezerv se použijí úmrtnostní tabulky a technická úroková míra, které jsou platné k datu provedení výpočtu rezerv. Aktuální výši pojistně-technické úrokové míry stanovuje představenstvo Společnosti na základě předpokladu hospodářských výsledků dosahovaných Fondem a 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.

## 14. KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Promlčené prostředky	16 655	16 675
Oprava účtování minulých období	3 800	3 800
<b>Celkem</b>	<b>20 455</b>	<b>20 475</b>

Kapitálové fondy jsou tvořeny promlčenými prostředky z penzijního připojištění ve výši 16 655 tis. Kč (2021: 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.

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

## 15. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	FVOCI	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
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>16 926</b>	<b>58 904</b>	<b>75 830</b>

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Nemovitosti	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	16 926	58 904	75 830
Snížení	-90 337	0	-90 337
Zvýšení	72 457	2 730	75 187
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b>	<b>-954</b>	<b>61 634</b>	<b>60 680</b>

## 16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Veškerý majetek Fondu obhospodařuje Společnost. K 31. prosinci 2022 byla celková aktiva obhospodařovaná Společností ve výši 9 357 147 tis. Kč (2021: 8 926 910 tis. Kč).

## 17. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2022	2021
Úroky z běžných účtů	316 485	36 913
Úroky z dluhových cenných papírů	157 283	78 677
<b>Celkem</b>	<b>473 768</b>	<b>115 590</b>

## 18. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2022	2021
Úplata Společnosti z bilanční sumy Fondu	72 492	69 283
Úplata Společnosti ze zisku Fondu	38 970	6 519
<b>Celkem</b>	<b>111 462</b>	<b>75 802</b>

## 19. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

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

tis. Kč	2022	2021
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	-54 795	-15 944
Zisk/ztráta z operací s deriváty	68 602	53 964
Kurzové rozdíly	-4 358	-10 497
<b>Celkem</b>	<b>9 449</b>	<b>27 523</b>

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

## (b) Čistý zisk nebo ztráta z FVTPL nástrojů

tis. Kč	2022	2021
<b>Čistý zisk nebo ztráta z finančních nástrojů povinně oceněných ve FVTPL</b>		
Deriváty		
úrokové	26 676	13 858
měnové	41 926	40 106
<b>Celkem</b>	<b>68 602</b>	<b>53 964</b>
<b>Ostatní (CP, spotové transakce měnové, kurzové rozdíly)</b>	<b>-59 153</b>	<b>-26 441</b>
<b>Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem</b>	<b>9 449</b>	<b>27 523</b>

## 20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2022	2021
Výnosy z nájemného a služeb	23 343	21 215
Ostatní provozní výnosy	883	690
<b>Celkem</b>	<b>24 226</b>	<b>21 905</b>

## 21. OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2022	2021
Daň z nemovitosti	478	473
<b>Celkem</b>	<b>478</b>	<b>473</b>

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

## 22. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

### Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Výnosy z úroků a podobné výnosy	410 331	79 884	55 931	29 560	7 506	6 147
Náklady na úroky a podobné náklady	-6 059	-20 854	-4 628	-4 306	-830	-1 203
Výnosy z poplatků a provizí	2 317	1 363	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	-111 462	-75 802	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	44 030	45 623	-32 711	-16 323	-1870	-1 777
Ostatní provozní výnosy	24 226	21 905	0	0	0	0
Správní náklady	-477	-473	0	0	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek	-890	-234	0	0	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	134	39	0	0	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	-70	-101	0	0	0	0

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

## 23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

Za období končící 31. prosince 2022 a 31. prosince 2021 byla daň 0 tis. Kč. Za rok končící 31. prosincem 2022 Fond vykázal daňový základ ve výši 386 782 tis. Kč (2021: 64 216 tis. Kč).

## 24. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku 385 477 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2022. Společnost očekává, že na základě rozhodnutí představenstva bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2022. Celý zisk roku 2021 ve výši 58 857 tis. Kč byl použit ve prospěch účastníků a osob, jejichž penzijní připojištění zaniklo v roce 2021.

## 25. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

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

tis. Kč	31.12.2022			31.12.2021		
	Podrozvahové položky			Podrozvahové položky		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Termínové měnové operace	471 835	-465 284	6 551	421 939	-414 930	7 009
Úrokové swapy	241 150	-241 150	19 187	174 020	-174 020	-7 488
<b>Celkem</b>	<b>712 985</b>	<b>-706 434</b>	<b>25 738</b>	<b>595 959</b>	<b>-588 950</b>	<b>-479</b>

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

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

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

### (b) Zbytková splatnost pevných termínových operací

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

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2022</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Termínové měnové operace (pohledávky)	471 835	0	0	0	0	<b>471 835</b>
Termínové měnové operace (závazky)	-465 284	0	0	0	0	<b>-465 284</b>
Spotové měnové operace (pohledávky)	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Spotové měnové operace (závazky)	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Úrokové swapy (pohledávky)	0	0	241 150	0	0	<b>241 150</b>
Úrokové swapy (závazky)	0	0	-241 150	0	0	<b>-241 150</b>

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

## 26. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Přijaté zástavy – cenné papíry	6 000 000	2 425 042
<b>Celkem</b>	<b>6 000 000</b>	<b>2 425 042</b>

Přijaté zástavy a zajištění ve výši 6 000 000 tis. Kč (2021: 2 425 042 tis. Kč) představují přijaté státní pokladniční poukázky v rámci repo operací.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

### 27. 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 vykázáný fondem za rok 2022 je 22 639 tis. Kč (2021: 20 757 tis. Kč).

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

tis. Kč	2022	2021
Splatné do jednoho roku	25 166	22 819
Splatné od jednoho roku do pěti let	71 882	62 600
Splatné za pět let a později	22 398	25 630
<b>Celkem</b>	<b>119 446</b>	<b>111 049</b>

### 28. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

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

31. prosince 2022	Povinně ve FVTPL	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Nepovinně ve FVTPL	Ostatní (RH přes VK, nominální hodnota)	Celkem
<i>v tis. Kč</i>							
<b>Finanční aktiva</b>							
Pohledávky za bankami	0	0	0	189 728	6 004 099	0	6 193 827
Dluhové cenné papíry	0	0	0	95 312	0	0	95 312
Dluhové cenné papíry	0	2 615 740	0	0	0	0	2 615 740
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	154 679	0	0	0	154 679
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	262 652	262 652
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů	25 738	0	0	0	0	0	25 738
Pohledávky ostatní	0	0	0	289	0	0	289
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>25 738</b>	<b>2 615 740</b>	<b>154 679</b>	<b>285 329</b>	<b>6 004 099</b>	<b>262 652</b>	<b>9 348 237</b>
<b>Finanční závazky</b>							
Závazky vůči bankám	0	0	0	7 750	0	0	7 750
Závazky z příspěvků pen. připojištění	0	0	0	8 829 058	0	0	8 829 058
Ostatní pasiva – záporná hodnota derivátů	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní provozní závazky	0	0	0	1 177	0	0	1 177
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 837 985</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 837 985</b>

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

31. prosince 2021	Povinně ve FVTPL	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – majetkov é nástroje	Naběhlá hodnota	Nepovinn ě ve FVTPL	Ostatní (RH přes VK, nominální hodnota)	Celkem
<i>v tis. Kč</i>							
<b>Finanční aktiva</b>							
Pohledávky za bankami	0	0	0	215 052	2 469 927	0	2 684 979
Dluhové cenné papíry	0	0	0	94 873	0	0	94 873
Dluhové cenné papíry	0	5 730 170	0	0	0	0	5 730 170
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	143 068	0	0	0	143 068
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	259 911	259 911
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů	7 009	0	0	0	0	0	7 009
Pohledávky ostatní	0	0	0	285	0	0	285
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>7 009</b>	<b>5 730 170</b>	<b>143 068</b>	<b>310 210</b>	<b>2 469 927</b>	<b>259 911</b>	<b>8 920 295</b>
Závazky vůči bankám	0	0	0	500	0	0	500
Závazky z příspěvků pen. přípojištění	0	0	0	8 743 079	0	0	8 743 079
Ostatní pasiva – záporná hodnota derivátů	7 488	0	0	0	0	0	7 488
Ostatní provozní závazky	0	0	0	441	0	0	441
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>7 488</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 744 020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 751 508</b>

## 29. 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 zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, je nástroj klasifikován v rámci **úrovně 2** hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na **úrovni 2** obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjištělý vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

---

**úrovně 3** hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na **úrovni 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 29 (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 se použije závěrečný kurz vyhlášený pro Den ocenění na Převodním místě uveřejněný v systému Bloomberg. Seznam Převodních míst pro jednotlivé akcie schvaluje a pravidelně přezkoumává Výbor pro oceňování. Při tomto rozhodnutí vezme Výbor pro oceňování aktiv v úvahu mimo jiné charakter všech Převodních míst, na kterých je daná akcie obchodována, a především objemy obchodů uskutečněných na těchto Převodních místech s danou akcií v poměru k celkovému objemu emise za poslední čtvrtletí a počet aktivních obchodních dnů.

Pokud nelze reálnou hodnotu akcie stanovit podle výše uvedených bodů písm. a), zvolí Výbor pro oceňování aktiv 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 převzatou ze systému Bloomberg CBBT, v němž je cena spočtena jako průměr exekutivních kotací ke Dni ocenění (kurz mid).

Pro stanovení reálné hodnoty dluhopisů, pro něž nelze určit hodnotu podle Bloomberg CBBT, se provede ocenění Závěrečnou kotací ke Dni ocenění vypočtenou podle metodiky Bloomberg BGN jako průměr všech relevantních (tedy i neexekutivních) kotací publikovaných ke Dni ocenění nebo data poskytnutá společností Nordic Bond Pricing.

Pokud nelze reálnou hodnotu dluhopisu stanovit podle výše uvedených bodů, použije se v souladu s platnou směrnicí Metodika oceňování a se souhlasem Depozitáře metoda diskontovaných peněžních toků. Použitý diskontní faktor se skládá z lineárně interpolované bezrizikové úrokové sazby adekvátní splatnosti platné k datu ocenění a rizikové přírážky, která vychází z především z kreditní přírážky související s emitentem. Tu je možné odvodit z kreditní přírážky více likvidního dluhopisu téhož emitenta, upravená o specifika oceňovaného dluhopisu (např. splatnost, měna), nebo z odhadu kreditní přírážky daného emitenta na základě porovnání jiných emitentů o stejném kreditním profilu. Konkrétní postupy pro stanovení složek diskontního faktoru (kreditní, likviditní a další marže), určí Výbor pro oceňování aktiv.

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 smlouvaného úroku naběhlého ke Dni ocenění.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

---

### **(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 nese Administrátoru Fondu, který postupuje v souladu s platnou směrnicí Metodika oceňování.

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. V případě nově založených společností, může Administrátor zvolit jinou formu ocenění, zejména za situace, kdy společnost dosud nevyvíjí žádnou významnou činnost

Reálná hodnota postoupených či sekuritizovaných pohledávek jakož i portfolií takových pohledávek je stanovena metodou očekávaných budoucích diskontovaných toků plynoucích z těchto pohledávek.

Reálná hodnota nemovitosti určených k pronájmu se stanovuje metodou výnosovou. U nemovitostí, které nejsou určeny k dalšímu pronajímání, nebo pronájem není hlavním ekonomickým aspektem jejich držení, stanovuje se reálná hodnota metodou porovnávací.

Pro ocenění majetkové účasti v nemovitostní společnosti se používá zejména metoda sumární hodnoty majetku, a to protože se jedná o hlavní tržně uznávaný postup pro oceňování majetkových účastí, přičemž podkladem pro ocenění majetkové účasti v nemovitostní společnosti slouží ocenění nemovitostí viz výše. Podpůrně lze s řádným zdůvodněním aplikovat i jiné metody pro ocenění společností.

K ocenění nemovitostí a majetkových účastí nezávislým znalcem dochází zpravidla jedenkrát ročně.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

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.

### Hierarchie reálné hodnoty

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<b>K 31. prosinci 2022</b>				
<b>Aktiva</b>				
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>				
Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota derivátů	0	25 738	0	25 738
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>25 738</b>	<b>0</b>	<b>25 738</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu</b>				
Dluhové cenné papíry	1 320 072	0	1 295 668	2 615 740
Majetkové cenné papíry	154 679	0	0	154 679
<b>Celkem</b>	<b>1 474 751</b>	<b>0</b>	<b>1 295 668</b>	<b>2 770 419</b>
<b>Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu</b>				
Dlouhodobý hmotný majetek neprovozní	0	0	262 652	262 652
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>262 652</b>	<b>262 652</b>
<b>Celkem aktiva v reálné hodnotě</b>	<b>1 474 751</b>	<b>25 738</b>	<b>1 558 320</b>	<b>3 058 809</b>
<b>Závazky</b>				
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>				
Ostatní pasiva – záporná reálná hodnota derivátů	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>K 31. prosinci 2021</b>				
<b>Aktiva</b>				
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>				
Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota derivátů	0	7 009	0	7 009
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>7 009</b>	<b>0</b>	<b>7 009</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu</b>				
Dluhové cenné papíry	37 822	2 940 793	2 751 555	5 730 170
Majetkové cenné papíry	143 068	0	0	143 068
<b>Celkem</b>	<b>180 890</b>	<b>2 940 793</b>	<b>2 751 555</b>	<b>5 873 238</b>
<b>Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu</b>				
Dlouhodobý hmotný majetek neprovozní	0	0	259 911	259 911
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>259 911</b>	<b>259 911</b>
<b>Celkem aktiva v reálné hodnotě</b>	<b>180 890</b>	<b>2 947 802</b>	<b>3 011 466</b>	<b>6 140 158</b>
<b>Závazky</b>				
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>				
Ostatní pasiva – záporná reálná hodnota derivátů	0	7 488	0	7 488
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>7 488</b>	<b>0</b>	<b>7 488</b>

V průběhu roku 2022 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 2022

<b>K 31. prosinci 2022</b>				
tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	<b>Celkem</b>
<b>Dluhové cenné papíry</b>				
Obchodované na aktivním trhu	1 320 072	0	0	<b>1 320 072</b>
Oceněné jednotlivou kotací	0	0	0	<b>0</b>
Oceněné modelem Nordic	0	0	42 201	<b>42 201</b>
Oceněné modelem BGN	0	0	109 650	<b>109 650</b>
Oceněné Modelem A	0	0	678 310	<b>678 310</b>
Oceněné Modelem B	0	0	465 506	<b>465 506</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 320 072</b>	<b>0</b>	<b>1 295 667</b>	<b>2 615 739</b>

<b>K 31. prosinci 2021</b>				
tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	<b>Celkem</b>
<b>Dluhové cenné papíry</b>				
Obchodované na aktivním trhu	37 822	0	0	<b>37 822</b>
Oceněné jednotlivou kotací	0	1 356 546	255 089	<b>1 611 635</b>
Oceněné modelem Nordic	0	0	0	<b>0</b>
Oceněné modelem BGN	0	1 584 247	0	<b>1 584 247</b>
Oceněné Modelem A	0	0	0	<b>0</b>
Oceněné Modelem B	0	0	0	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>37 822</b>	<b>2 940 793</b>	<b>255 089</b>	<b>3 233 704</b>

	Z Úrovně 1 do 3	Z Úrovně 2 do 1	Z Úrovně 2 do 3
<b>Dluhové cenné papíry</b>			
Obchodované na aktivním trhu	0	1 196 108	0
Oceňené jednotlivou kotací	0	0	0
Oceněné modelem Nordic	0	0	42 201
Oceněné modelem BGN	0	0	67 828
Oceněné Modelem A	0	0	546 706
Oceněné Modelem B	0	0	259 627
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>1 196 108</b>	<b>916 362</b>

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

### *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
<b>K 31. prosinci 2022</b>						
<b>Aktiva</b>						
Pohledávky za bankami	0	6 193 827	0	6 193 827	0	<b>6 193 827</b>
Dluhové cenné papíry	0	95 312	95 314	0	0	<b>95 312</b>
Ostatní aktiva a pohledávky	4 994	4 205	0	0	9 199	<b>9 199</b>
<b>Pasiva</b>						
Ostatní pasiva a závazky	518 559	8 837 986	0	7 750	9 348 794	<b>9 356 545</b>
Výnosy a výdaje příštích období	594	0	0	0	594	<b>594</b>
Rezervy	8	0	0	0	8	<b>8</b>

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

V průběhu roku 2022 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1,2 a 3.

## 30. 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.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

### (b) Riziko likvidity

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

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

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

#### Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis.Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2022</b>						
Pohledávky za bankami	6 193 827	0	0	0	0	<b>6 193 827</b>
Dluhové cenné papíry	93 096	232 548	1 935 024	450 384	0	<b>2 711 052</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	154 679	<b>154 679</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	262 652	<b>262 652</b>
Ostatní aktiva	10 957	4 793	19 187	0	0	<b>34 937</b>
Náklady příštích období	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>6 297 880</b>	<b>237 341</b>	<b>1 954 211</b>	<b>450 384</b>	<b>417 331</b>	<b>9 357 147</b>
Závazky k bankám	7 750	0	0	0	0	<b>7 750</b>
Závazky z příspěvků penz. připojištění	0	0	0	0	8 829 058	<b>8 829 058</b>
Ostatní pasiva	1 872	48 837	0	2 417	0	<b>53 126</b>
Výnosy a výdaje příštích období	594	0	0	0	0	<b>594</b>
Rezervy	0	0	0	0	7	<b>7</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	466 612	<b>466 612</b>
<b>Celkem</b>	<b>10 216</b>	<b>48 837</b>	<b>0</b>	<b>2 417</b>	<b>9 295 677</b>	<b>9 357 147</b>
<b>Gap</b>	<b>6 287 664</b>	<b>188 504</b>	<b>1 954 211</b>	<b>447 967</b>	<b>-8 878 346</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>6 287 664</b>	<b>6 476 168</b>	<b>8 430 379</b>	<b>8 878 346</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

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

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

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

### (c) Úrokové riziko

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

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

#### Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2022</b>					
Pohledávky za bankami	6 193 827	0	0	0	<b>6 193 827</b>
Dluhové cenné papíry	788 876	1 120 613	553 004	248 559	<b>2 711 052</b>
<b>Celkem</b>	<b>6 982 703</b>	<b>1 120 613</b>	<b>553 004</b>	<b>248 559</b>	<b>8 904 879</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	241 150	0	0	0	<b>241 150</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-241 150	0	0	0	<b>-241 150</b>
<b>Gap</b>	<b>6 982 703</b>	<b>1 120 613</b>	<b>553 004</b>	<b>248 559</b>	<b>8 904 879</b>

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2021</b>					
Pohledávky za bankami	2 684 979	0	0	0	<b>2 684 979</b>
Dluhové cenné papíry	3 497 587	1 692 917	276 972	357 566	<b>5 825 042</b>
<b>Celkem</b>	<b>6 182 566</b>	<b>1 692 917</b>	<b>276 972</b>	<b>357 566</b>	<b>8 510 021</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	174 020	0	0	0	<b>174 020</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-174 020	0	0	0	<b>-174 020</b>
<b>Gap</b>	<b>6 182 566</b>	<b>1 692 917</b>	<b>276 972</b>	<b>357 566</b>	<b>8 510 021</b>

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

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

### (d) Měnové riziko

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

#### Měnová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2022</b>					
Pohledávky za bankami	2 290	1 082	6 187 021	3 434	<b>6 193 827</b>
Dluhové cenné papíry	391 899	22 960	2 220 412	75 781	<b>2 711 052</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	154 679	0	<b>154 679</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	262 652	0	<b>262 652</b>
Ostatní aktiva	19 187	0	15 750	0	<b>34 937</b>
<b>Celkem</b>	<b>413 376</b>	<b>24 042</b>	<b>8 840 514</b>	<b>79 215</b>	<b>9 357 147</b>
Závazky vůči bankám	0	0	7 750	0	<b>7 750</b>
Závazky z příspěvků penz. připojištění	0	0	8 829 058	0	<b>8 829 058</b>
Ostatní pasiva	0	0	53 126	0	<b>53 126</b>
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	594	0	<b>594</b>
Oceňovací rozdíly	0	0	60 680	0	<b>60 680</b>
Rezervy	0	0	7	0	<b>7</b>
Kapitálové fondy	0	0	20 455	0	<b>20 455</b>
Zisk za účetní období	0	0	385 477	0	<b>385 477</b>
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 357 147</b>	<b>0</b>	<b>9 357 147</b>
Dlouhé pozice podrozvah. nástrojů aktivní	241 150	0	0	0	<b>241 150</b>
Dlouhé pozice podrozvah. nástrojů pasivní	-241 150	0	0	0	<b>-241 150</b>
Krátké pozice podrozvah. nástrojů aktivní	0	0	471 835	0	<b>471 835</b>
Krátké pozice podrozvah. nástrojů pasivní	-443 654	-21 630	0	0	<b>-465 284</b>
<b>Celkem</b>	<b>-443 654</b>	<b>-21 630</b>	<b>471 835</b>	<b>0</b>	<b>6 551</b>
<b>Čistá měnová pozice</b>	<b>-30 278</b>	<b>2 412</b>	<b>-44 798</b>	<b>79 215</b>	<b>6 551</b>

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

tis. Kč	EUR	USD	CZK	ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2021</b>					
Pohledávky za bankami	2 055	1 073	2 679 764	2 087	<b>2 684 979</b>
Dluhové cenné papíry	420 603	23 534	5 299 590	81 316	<b>5 825 043</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	143 068	0	<b>143 068</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	259 911	0	<b>259 911</b>
Ostatní aktiva	0	0	13 909	0	<b>13 909</b>
<b>Celkem</b>	<b>422 658</b>	<b>24 607</b>	<b>8 396 242</b>	<b>83 403</b>	<b>8 926 910</b>
Závazky z příspěvků penz. připojištění	0	0	500	0	<b>500</b>
Ostatní pasiva	0	0	8 743 080	0	<b>8 743 080</b>
Výnosy a výdaje příštích období	7 488	0	20 000	0	<b>27 488</b>
Oceňovací rozdíly	0	0	608	0	<b>608</b>
Rezervy	0	0	75 830	0	<b>75 830</b>
Kapitálové fondy	0	0	71	0	<b>71</b>
Zisk za účetní období	0	0	20 476	0	<b>20 476</b>
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58 857</b>	<b>0</b>	<b>58 857</b>
	<b>7 488</b>	<b>0</b>	<b>8 919 422</b>	<b>0</b>	<b>8 926 910</b>
Dlouhé pozice podrozvah. nástrojů aktivní				0	
Dlouhé pozice podrozvah. nástrojů pasivní	174 020	0	0	0	<b>174 020</b>
Krátké pozice podrozvah. nástrojů aktivní	-174 020	0	0	0	<b>-174 020</b>
Krátké pozice podrozvah. nástrojů pasivní	0	0	421 939	0	<b>421 939</b>
<b>Celkem</b>	<b>-391 664</b>	<b>-23 267</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-414 931</b>
	<b>-391 664</b>	<b>-23 267</b>	<b>421 939</b>	<b>0</b>	<b>7 008</b>
<b>Čistá měnová pozice</b>					
	<b>23 506</b>	<b>1 340</b>	<b>-101 241</b>	<b>83 403</b>	<b>7 008</b>

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

### (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.

tis. Kč	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Změna parametru	Dopad do zisku/ztráty (vlastního kapitálu)	Změna parametru	Dopad do zisku/ztráty (vlastního kapitálu)
<b>Externí faktory tržních rizik</b>				
Změna akciového trhu/ akciové složky smíšených fondů	29,12%/ 14,18%	0	51,75%/ 33,12%	0
Změna úrokových sazeb	1%	21 283	0,51%	23 120
Apreciace/depreciace měny fondu	25,13%	28 312	4,13%	4 471
Změna cen na trhu s nemovitostmi	5,96%	24 710	4,66%	15 418
Změna makroekonomické situace s dopadem na hodnotu pohledávek	30%	0	30%	0

### (f) Citlivostní analýza k významným nepozorovatelným vstupům u ocenění úrovně 3

V případě dluhopisů oceňovaných interním Modelem A založeném na výnosu srovnatelného dluhopisu „proxy“ (veřejně obchodovatelného dluhopisu stejného emitenta) a prémii, je v tabulce níže uvedena hodnota příznivého/nepříznivého dopadu na ocenění konkrétního dluhopisu v portfoliu v případě snížení/zvýšení nepozorovatelného vstupu (prémie) o 50bps (-0,50%/ +0,50%).

V případě dluhopisů oceňovaných interním Modelem B založeném příslušné bezrizikové úrokové míře navýšené o hodnotu kreditní marže, je v tabulce níže uvedena hodnota příznivého/nepříznivého dopadu na ocenění konkrétního dluhopisu v portfoliu v případě snížení/zvýšení nepozorovatelného vstupu (kreditní marže) o 100bps (-1%/ +1%).

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

## Citlivostní analýza nepozorovatelných vstupů

Dluhopisy oceňované modelem	Změna parametru	Příznivý dopad	Nepříznivý dopad
Conseq Valuation A	Prémie	+9829971,87	-9829971,87
Conseq Valuation B	Kreditní marže	+11847942,39	-11847942,39

## 31. 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 2022

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	6 193 827	0	0	6 193 827
Dluhové cenné papíry	1 653 702	856 334	201 016	2 711 052
Majetkové cenné papíry	53 010	101 669	0	154 679
Ostatní aktiva	15 750	19 187	0	34 937
<b>Celkem</b>	<b>7 916 289</b>	<b>977 190</b>	<b>201 016</b>	<b>9 094 495</b>

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

### 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
<b>Celkem</b>	<b>7 456 730</b>	<b>988 993</b>	<b>221 276</b>	<b>8 666 999</b>

### Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Státní instituce	1 223 399	4 065 857
Finanční instituce	870 723	948 884
Nefinanční instituce	616 930	953 369
<b>Celkem</b>	<b>2 711 052</b>	<b>5 968 110</b>

### Maximální úvěrová expozice finančních aktiv

	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
<b>31. prosince 2022</b>					
Úvěry a pohledávky za bankami	6 004 098	6 000 000	6 004 099	6 000 000	cenný papír
Ostatní aktiva	4 205	0	4 205	0	
Poskytnuté úvěrové přísliby a obdobná podrozvahová aktiva	0	0	0	0	x
<b>31. prosince 2021</b>					
Úvěry a pohledávky za bankami	2 469 927	2 470 000	2 469 927	2 470 000	cenný papír
Ostatní aktiva	3 126	0	3 126	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.

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

## Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

---

### 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 doložitelné informace dostupné k datu vykázání včetně zohlednění dostupných prospektivních informací.

Při pořízení a pokud nedojde od pořízení do data vykázání 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.

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 neexistuje 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.

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků opravných položek

*Dluhové cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou*

tis. Kč	31.12.2022					
	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
<b>Zůstatek k 1.1.2021</b>	<b>94 448</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94 448</b>	<b>12</b>
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	437	0	0	0	437	0
<b>Zůstatek k 31.12.2021</b>	<b>94 885</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94 885</b>	<b>12</b>
<b>Zůstatek k 1.1.2022</b>	<b>94 885</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94 885</b>	<b>12</b>
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	439	0	0	0	439	0
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>95 324</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>95 324</b>	<b>12</b>

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

*Dluhové cenné papíry oceněné FVOCI*

tis. Kč	31.12.2022					
	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
<b>Zůstatek k 1.1.2021</b>	<b>3 539 730</b>	<b>2 780</b>	<b>76 148</b>	<b>15 965</b>	<b>3 615 878</b>	<b>18 745</b>
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
<b>Zůstatek k 31.12.2021</b>	<b>5 647 426</b>	<b>2 761</b>	<b>90 881</b>	<b>13 537</b>	<b>5 738 307</b>	<b>16 298</b>
<b>Zůstatek k 1.1.2022</b>	<b>5 647 426</b>	<b>2 761</b>	<b>90 881</b>	<b>13 537</b>	<b>5 738 307</b>	<b>16 298</b>
Nově poskytnutá nebo nakoupená FA	428 741	1 130	0	0	428 741	1 130
Odúčtování FA	-3 372 189	-1 145	-75 986	-9 405	-3 448 175	-10 550
Přesun mezi stupni	-169 178	-90	169 178	90	0	0
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	0	-275	0	54 739	0	54 464
Kurzové rozdíly a jiné pohyby*	14 887	14	1 306	406	16 193	420
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>2 549 687</b>	<b>2 395</b>	<b>185 379</b>	<b>59 367</b>	<b>2 735 066</b>	<b>61 762</b>

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

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

*Ostatní finanční aktiva v naběhlé hodnotě*

tis. Kč	31.12.2022					
	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
<b>Zůstatek k 1.1.2021</b>	<b>765</b>	<b>1</b>	<b>898</b>	<b>18</b>	<b>1 663</b>	<b>19</b>
Nově poskytnutá nebo nakoupená FA	2 315	2	1 044	232	3 359	234
Odúčtování FA	-765	0	-898	-18	-1 663	-19
<b>Zůstatek k 31.12.2021</b>	<b>2 315</b>	<b>2</b>	<b>1 044</b>	<b>232</b>	<b>3 359</b>	<b>234</b>
<b>Zůstatek k 1.1.2022</b>	<b>2 315</b>	<b>2</b>	<b>1 044</b>	<b>232</b>	<b>3 359</b>	<b>234</b>
Nově poskytnutá nebo nakoupená FA	1 871	11	2 705	850	4 576	861
Odúčtování FA	-2 315	-2	-291	-6	-2 606	-8
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	0	0	0	37	0	37
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>1 871</b>	<b>11</b>	<b>3 458</b>	<b>1 113</b>	<b>5 329</b>	<b>1 124</b>

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2022

## 32. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Veškeré obchody s cennými papíry v období od 1. ledna do 31. prosince 2022 a 2021 byly uskutečněny prostřednictvím společnosti Conseq Investment Management, a.s.

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Aktiva		
Pohledávky z obchodních vztahů	296	287
Pasiva		
Závazky z obchodních vztahů	502	493
Závazky – zúčtování se státním rozpočtem	413	439
Dohadné účty pasivní	45 070	12 087
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	9 357 147	8 926 910
tis. Kč	2022	2021
Výnosy		
Výnosy z poplatků a provizí	2 315	1 138
Náklady		
Náklady na poplatky a provize	111 462	75 817

**33. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**


Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

**Datum sestavení**

18. dubna 2023

**Podpis statutárního zástupce**

  
Ing. Jan Vedral