

VÝROČNÍ ZPRÁVA

TRANSFORMOVANÉHO FONDU S NÁZVEM:

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

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	11

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 clientských portfolií a exekuci investičních rozhodnutí. Od roku 2003 působí jako portfolio manažer v Conseq Investment Management, kde je primárně odpovědný za dluhopisové složky clientských 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 podílejíci se na asset alokaci a řízení clientských 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 clientských 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 2023

Název	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2023
Pohledávky za bankami	5 429 432	5 429 432
Dlouhodobý hmotný majetek	190 227	285 641

Dluhové CP v majetku Fondu

Název	ISIN	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2023
CZgb2.5/28	CZ0001003859	133 321	134 115
CZgb4.5/32	CZ0001007033	582 324	611 867
CZgb5.75/29	CZ0001007025	373 536	402 960
CZgbf/27	CZ0001004105	916 681	927 934
EIBfe/34	XS1070715633	100 000	100 867

Majetkové CP v majetku Fondu

Název	ISIN	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2023
CeFoPudyBCZK	MT7000011102	56 214	111 142

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 2023 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 1 % hodnoty majetku ve Fondu.

H. FONDOVÝ MAJETEK k 31. prosinci 2023 a za předchozí tři uplynulá období

	Fondový majetek v tis. Kč
31.12. 2020	8 664 113
31.12. 2021	8 926 910
31.12. 2022	9 357 147
31.12. 2023	9 344 865

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 2023	31. prosince 2022
Pohledávky za bankami	58,10 %	66,19 %
Dluhové cenné papíry	36,79 %	28,97 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1,83 %	1,65 %
Nemovitosti	3,06 %	2,81 %
Ostatní aktiva	0,22 %	0,37 %

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 společnost Fondu v roce končícím 31. prosince 2023 účtována úplata za obhospodařování majetku Fondu ve výši 74,27 mil. Kč a úplata za zhodnocení majetku Fondu ve výši 50,06 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 určité 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 2024 nepředpokládá změny své investiční politiky. Hlavním úkolem Fondu v roce 2024 je investovat shromážděný kapitál v souladu s investiční strategií, limity a výnosovými očekáváními účastníků a vytvořit tak předpoklady pro dlouhodobě stabilní výnosy Fondu a růst objemu jeho majetku.

C. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond nenabyl vlastní akcie ani vlastní podíly.

D. INFORMACE O RIZICÍCH vyplyvajících 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) – penzijní společnost řídí toto riziko monitorováním a dodržováním výše zmíněných kvantitativních limitů a využitím derivátů.
- b) Úvěrové riziko – toto riziko penzijní 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 – penzijní 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 penzijní společnosti.

E. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

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 POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu 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 2023 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023, a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. 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 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2023 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 obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Fond 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, 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 metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky Fondu.
- 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

elektronicky podepsala
Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

elektronicky podepsal
Tomáš Němec
prokurista

26. dubna 2024
Praha, Česká republika

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

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2023**

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

Penzijní společnost: Conseq penzijní společnost, a.s.
Sídlo: Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 00
Identifikační číslo: 279 16 430
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Penzijní připojištění
Datum sestavení: 26. dubna 2024

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2023**

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky za bankami	4	5 429 432	6 193 827
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		87 309	129 442
<i>b) ostatní pohledávky</i>		5 342 123	6 064 385
Dluhové cenné papíry	5	3 438 271	2 711 052
<i>v tom: a) vydané vládními subjekty</i>		2 289 868	1 223 516
<i>b) vydané ostatními subjekty</i>		1 148 403	1 487 536
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	170 911	154 679
Dlouhodobý hmotný majetek	7	285 641	262 652
<i>z toho: pozemky a budovy pro neprovozní činnost</i>		285 641	262 652
Ostatní aktiva	8	20 451	34 937
Náklady a příjmy příštích období		159	0
Aktiva celkem		9 344 865	9 357 147

Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky vůči bankám		250	7 750
<i>v tom: b) ostatní závazky</i>		250	7 750
Ostatní pasiva	9	8 655 853	8 882 184
<i>v tom: a) prostředky účastníků penzijního připojištění</i>	10	8 578 485	8 829 058
<i>b) jiná</i>		77 368	53 126
Výnosy a výdaje příštích období	12	660	594
Rezervy	13	25	7
<i>v tom: a) na důchody a podobné závazky</i>		25	7
Kapitálové fondy	14	20 455	20 455
Oceňovací rozdíly	15	169 888	60 680
<i>z toho: a) z majetku a závazků</i>		169 888	60 680
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	24	497 733	385 477
Pasiva celkem		9 344 865	9 357 147

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

Penzijní společnost: Conseq penzijní společnost, a.s.
Sídlo: Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 00
Identifikační číslo: 279 16 430
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Penzijní připojištění
Datum sestavení: 26. dubna 2024

Podrozvahové položky

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z pevných termínových operací	25	1 003 617	712 985
<i>v tom: b) s měnovými nástroji</i>		<i>376 367</i>	<i>471 835</i>
Hodnoty předané k obhospodařování	16	9 344 865	9 357 147
Podrozvahová aktiva celkem		10 348 482	10 070 132
Přijaté zástavy a zajištění		5 330 000	6 000 000
Závazky z pevných termínových operací	25	1 007 470	706 434
<i>v tom: b) s měnovými nástroji</i>		<i>380 220</i>	<i>465 284</i>
Podrozvahová pasiva celkem		6 337 470	6 706 434

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023**

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	608 730	473 768
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		<i>172 849</i>	<i>156 384</i>
Náklady na úroky a podobné náklady		-8 518	-11 517
Výnosy z poplatků a provizí		1 235	2 317
Náklady na poplatky a provize	18	-124 331	-111 462
Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	-5 809	9 449
Ostatní provozní výnosy	20	28 150	24 226
Správní náklady	21	-478	-478
<i>b) ostatní správní náklady</i>		<i>-478</i>	<i>-478</i>
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		-1 228	-890
Rozpuštění ostatních rezerv	13	330	134
Tvorba a použití ostatních rezerv	13	-348	-70
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		497 733	385 477
Daň z příjmů	16	0	0
Zisk za účetní období po zdanění		497 733	385 477

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

Penzijní společnost: Conseq penzijní společnost, a.s.
Sídlo: Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 00
Identifikační číslo: 279 16 430
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Penzijní připojištění
Datum sestavení: 26. dubna 2024

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Charakteristika fondu

Údaje o fondu

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

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

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

Účastníci penzijního připojištění

Počet účastníků penzijního připojištění v transformovaném fondu k 31. prosinci 2023 činí 56 470 (k 31. prosinci 2022: 63 626).

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

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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

připojištění prostřednictvím Fondu udělila Společnosti na základě její žádosti a transformačního projektu Česká národní banka rozhodnutím ze dne 12. října 2012, č.j. 2012/9793/570, které nabylo právní moci dne 12. října 2012. Povolení k činnosti penzijní společnosti nabylo ve smyslu § 176 odst. 3 Zákona o doplňkovém penzijním spoření účinnosti dne 1. ledna 2013. V souvislosti s transformací došlo zápisem do obchodního rejstříku ke dni 29. ledna 2013 ke změně obchodní firmy Společnosti na AEGON Penzijní společnost, a.s.

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

Údaj o depozitáři

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

2 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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 2023

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“.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

(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 vykazání jako kapitálový nástroj, budou tyto výplaty vykazány 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 vykazány ve výkazu zisku a ztrát v položce „výnosy z akcií a podílů“.

(e) Finanční nástroje

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, snižena o splátky jistiny, snižena nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti (včetně naběhlého úroku) při použití efektivní úrokové míry a snižena 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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejně jako kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových finančních aktiv. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy".

Kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodne o zařazení do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou přeceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění 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 nesplňují SPPI test, finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření a jsou zde zařazeny rovněž všechny deriváty (typickými finančními aktivy jsou dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a podílové listy, deriváty, úvěry a pohledávky). Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů se v případě těchto aktiv vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu znehodnocení z očekávaných úvěrových ztrát. Obchodní model „Řízení na bázi reálné hodnoty“ nesplní podmínky pro zařazení finančních aktiv do kategorií AC; (z anglického „amortized cost“) a FVOCI; (z anglického „fair value through other comprehensive income“) a finanční aktiva řízená tímto modelem se musí přeceňovat na reálnou hodnotu vykázané do výkazu zisku a ztráty.

Vyhodnocení obchodního modelu

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

- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia a finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia a finančních aktiv držných 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 prodeji nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového posouzení, jak je dosahováno cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

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

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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

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:
 - 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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

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 vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ (případné snížení opravné položky se promítne do zvýšení hodnoty aktiva a zvýšení zisku).

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

Fond používá 12-ti měsíční očekávanou úvěrovou ztrátu pro vyčíslení opravné položky, pokud nedojde od data pořízení finančního nástroje k datu 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.

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.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

(f) 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.

(g) Finanční závazky

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

(h) Finanční deriváty

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

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

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

(i) 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.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

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.

(j) **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.

(k) **Přepočet cizí měny**

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

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(l) **Vlastní kapitál**

Fond nemá základní kapitál.

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

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

Součástí vlastního kapitálu Fondu jsou oceňovací rozdíly z přecenění majetku, v tomto případě oceňovací rozdíly z portfolia cenných papírů se specifikací výše a oceňovací rozdíly z dlouhodobého hmotného majetku se specifikací níže.

Kapitálové fondy

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

(m) **Dlouhodobý hmotný majetek**

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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

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

<u>Druh majetku</u>	<u>Limit v Kč</u>	<u>Účetní odpisy, doba odpisování</u>
hmotný majetek neprovozní	přes 80 000	neodepisuje se

Nájem dlouhodobého majetku (Fond je pronajímatelem hmotného majetku)

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

(n) Zdanění

Splatná daň

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

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

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

Odložená daň

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

(o) Prostředky účastníků penzijního připojištění

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

(p) Účtování o státním příspěvku

Na základě stanoviska České národní banky ze dne 25. června 2013 je za uskutečnění účetního případu pro zaúčtování státního příspěvku považováno přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

(q) Úplata Společnosti za provozování penzijního připojištění prostřednictvím Fondu

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

Výše úplaty se stanoví následně:

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

- úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,8 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy ve Fondu (2022: 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 (2022: 10 %). Úplata za zhodnocení majetku bude vyplacena po schválení účetní závěrky valnou hromadou Společnosti.

(r) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

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

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

Za rok končící 31. prosince 2023 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.

(s) Následné události

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

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

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

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

Standardy přijaté EU

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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

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

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

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

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

Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé vychází z práva účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období. Právo účetní jednotky odložit vypořádání o minimálně 12 měsíců od data účetní závěrky nemusí být nepodmíněné, avšak musí mít věcný důvod. Klasifikace není ovlivněna záměry nebo 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.

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

Novelizace zužuje rozsah výjimky při prvotním vykázání tak, že se neuplatní na transakce, které vedou ke vzniku shodných přechodných rozdílů (zdanitelných a odečitatelných), které jsou předmětem započtení. Účetní jednotky 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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

- 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 (kapitola 2, bod e).

ii. Posouzení obchodních modelů a vyhodnocení SPPI testu

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

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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

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 užitky související s vlastnictvím těchto nemovitostí a tedy vyhodnotil smlouvy jako operativní leasing.

iv. *Reálná hodnota finančních nástrojů*

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na vykazovanou reálnou hodnotu finančních nástrojů, jsou popsány v bodu 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	31.12.2023	31.12.2022
Běžné účty u bank	87 309	129 442
Marže pro mimoburzovní deriváty	0	0
Repo obchody	5 342 123	6 064 385
Celkem	5 429 432	6 193 827

Poskytnutý úvěr v rámci reverzní repo operace ve výši 5 342 123 tis. Kč (2022: 6 064 385 tis. Kč) je zajištěn přijatou zástavou cenných papírů ve výši 5 330 000 tis. Kč (2022: 6 000 000 tis. Kč).

5 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

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

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Dluhové CP oceněné v naběhlé hodnotě	95 753	95 312
Dluhové CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)	3 342 518	2 615 740
Celkem	3 438 271	2 711 052

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

(b) Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

tis. Kč				31.12.2023
	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	95 764	0	0	95 764
Opravné položky	-11	0	0	-11
Čistá účetní hodnota	95 753	0	0	95 753

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
Čistá účetní hodnota	95 312	0	0	95 312

(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 67 290 tis. Kč k 31.12.2023 (61 762 tis. Kč k 31.12.2022), kterou účetní jednotka stanovila a upravila o ní položku Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu (Rozvaha řádek Oceňovací rozdíly z majetku a závazků).

(d) Analýza dluhových CP ve FVOCI

tis. Kč	31.12.2023 Reálná hodnota	31.12.2022 Reálná hodnota
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	657 090	870 606
Mezisoučet	657 090	870 606
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	1 465 009	1 128 082
- Kótované na jiném trhu CP	824 859	95 434
Mezisoučet	2 289 868	1 223 516
Ostatní		
- Kótované na burze v ČR	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	491 313	616 930
Mezisoučet	491 313	616 930
Celkem	3 438 271	2 711 052

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP k 31. prosinci 2023 v tržní hodnotě 1 973 262 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 582 970 tis. Kč) jsou obchodovány především na veřejných trzích zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“).

(e) Analýza dluhových CP v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
	Účetní hodnota	Reálná hodnota cena	Účetní hodnota	Reálná hodnota cena
Vydané vládním sektorem				
- Kótované na burze v ČR	95 753	95 753	95 195	95 195
Mezisoučet	95 753	95 753	95 195	95 195
Celkem	95 753	95 753	95 195	95 195

6 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Podílové listy investičních fondů	170 911	154 679
Čistá účetní hodnota	170 911	154 679

V portfoliu podílových listů investičních fondů byl k 31. prosinci 2023 i k 31. prosinci 2022 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 společností Valletta Fund Services Limited 2x ročně (k 30. dubnu a k 31. říjnu).

V portfoliu podílových listů investičních fondů byl k 31. prosinci 2023 investiční fond Český podfond lesů.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

7 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Nemovitosti	Celkem
Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek		
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
K 31. prosinci 2022	262 652	262 652
Dlouhodobý neprovozní hmotný majetek		
K 31. prosinci 2022	262 652	262 652
Zařazení majetku do užívání	359	359
Technické zhodnocení	0	0
Změna reálné hodnoty	22 630	22 630
K 31. prosinci 2023	285 641	285 641

Nemovitosti, které jsou zapsány na listu vlastnictví číslo 635 vedeného u Katastrálního úřadu pro Pardubický kraj, Katastrální pracoviště Pardubice pro katastrální území Staré Čivice, 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 2023 bylo v areálu 14 nájemců (2022: 15 nájemců), celková obsazenost stávajících prostor dosahuje 96,90 % (2022: 98,28 %). 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). Koncem roku 2023 byla podepsána smlouva o uzavření budoucí nájemní smlouvy s jednou společností na nově budovanou halu, která by měla být postavena a předána nájemci začátkem roku 2025. Fond aktivně pracuje na získání i dalších budoucích nájemců do uvažovaných hal. Do budoucna je tak plánován další rozvoj areálu.

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

tis. Kč	
Pořizovací cena	161 078
Pořízení	8 821
Technické zhodnocení k 31. prosinci 2022	31 478
Oceňovací rozdíly	84 264
Celkem	285 641

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

8 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky z obchodních vztahů	8 781	9 001
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	0	0
Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky	81	198
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	11 589	25 738
Celkem	20 451	34 937

Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z odběratelských vztahů tvoří převážně nájem a služby plynoucí z nemovitosti v majetku Fondu ve výši 5 608 tis. Kč (2022: 4 794 tis. Kč), poskytnuté zálohy na služby plynoucí z nemovitosti ve výši 1 tis. Kč (2022: 1 tis. Kč) a pohledávka z pobídky vyplácené investičními společnostmi za 4. čtvrtletí 2023, z podílového listu Český Fond Půdy ve výši 320 tis. Kč (2022: 293 tis. Kč). Dále je obsahem pohledávka za Společností z titulu přefakturace nákladů ve výši 2tis. Kč (2022: 3 tis. Kč). Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2023 jsou ve výši 0 tis. Kč.

Z Pohledávek z obchodních vztahů pouze pohledávky ve výši 1 175 tis. Kč splňují definici finančního aktiva dle IFRS (k 31.12.2022 ve výši 295 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 23 tis. Kč (k 31.12.2022 ve výši 6 tis.Kč).

Pohledávky z obchodování s cennými papíry

Pohledávky z obchodování s cennými papíry jsou k 31. prosinci 2023 a k 31.12.2022 tvořeny převážně pohledávkami z titulu výplat kupónu. K 31.prosinci 2023 tvořil Fond k těmto pohledávkám opravnou položku z titulu očekávaných úvěrových ztrát ve výši 1 044 tis. Kč (k 31.12.2022 ve výši 1 118 tis. Kč)

Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky

Daňová pohledávka je tvořena nárokem na odpočet daně z přidané hodnoty ve výši 81 tis. Kč (2022: 197 tis. Kč). Na základě platné legislativy byla sazba daně z příjmu pro Fond pro rok 2023 i 2022 0 % a Fond tedy neplatil zálohy na daň z příjmů právnických osob.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

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

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Závazky vůči státu – daňové závazky	475	413
Závazky z obchodních vztahů	8 595	7 508
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů	7 954	0
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	3 853	0
Dohadné účty pasivní	56 491	45 205
Celkem	77 368	53 126

Závazky vůči státu – daňové závazky

Ke dni 31. prosince 2023 Fond evidoval závazek za státem z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 475 tis. Kč (2022: 413 tis. Kč).

Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů obsahují závazek vůči Společnosti z titulu vrácené motivační prémie za rok 2023 ve výši 551 tis. Kč (2022: 354 tis. Kč), dále závazek za Společností plynoucí z poplatků stržených účastníkům ve výši 0 tis. Kč (2022: 147 tis. Kč), závazky za služby a přijaté provozní zálohy nájemců nemovitosti ve výši 8 044 tis. Kč (2022: 7 006 tis. Kč).

Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní představují především předpokládanou úplatu Společnosti ve výši 56 145 tis. Kč (2022: 45 070 tis. Kč) a předpokládané náklady související s nemovitostí ve výši 346 tis. Kč (2022: 135 tis. Kč).

10 PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplaty dávek	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze st. příspěvků	Závazky z příspěvků penzijního připojištění celkem
Zůstatek k 1. 1. 2022	6 937 483	1 268 237	537 359	8 743 079
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
Zůstatek k 31. 12. 2022	7 015 191	1 264 771	549 097	8 829 058

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplatu dávek	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze st. příspěvků	Závazky z příspěvků pen. připojištění celkem
Zůstatek k 1. 1. 2023	7 015 191	1 264 771	549 097	8 829 058
Přijaté příspěvky	612 672	70 309	385 477	1 068 458
Ukončené smlouvy a vyplacené dávky	-657 405	-93 856	-90 901	-842 161
Pohyb mezi fondy – příliv	3 290	439	258	3 988
Pohyb mezi fondy – odliv	-371 328	-60 099	-49 428	-480 856
Zůstatek k 31. 12. 2023	6 602 419	1 181 565	794 503	8 578 486

11 VYPLACENÉ DÁVKY

	Částka v tis. Kč	Počet případů
Struktura vyplacených dávek v roce 2023		
Jednorázové vyrovnání	722 798	10 300
Odbytné	98 100	2 353
Převody k jiným fondům	480 855	8 992
Penze	18 887	638
Celkem vyplacené dávky	1 320 640	22 283

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

12 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy příštích období	660	594
Celkem	660	594

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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

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 2022	71	71
Tvorba	70	70
Čerpání	-134	-134
Zůstatek k 31. prosinci 2022	7	7
Zůstatek k 1. lednu 2023	7	7
Tvorba	348	348
Čerpání	-330	-330
Zůstatek k 31. prosinci 2023	25	25

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 umisťuje 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	31.12.2023	31.12.2022
Promlčené prostředky	16 655	16 655
Oprava účtování minulých období	3 800	3 800
Celkem	20 455	20 455

Kapitálové fondy jsou tvořeny promlčenými prostředky z penzijního připojištění ve výši 16 655 tis. Kč (2022: 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 2023

15 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	FVOCI	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
Zůstatek k 31. prosinci 2022	-954	61 634	60 680

tis. Kč	FVOCI	Nemovitosti	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	-954	61 634	60 680
Snížení	-45 589	0	-45 589
Zvýšení	132 167	22 630	154 797
Zůstatek k 31. prosinci 2023	85 624	84 264	169 888

16 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Veškerý majetek Fondu obhospodařuje Společnost. K 31. prosinci 2023 byla celková aktiva obhospodařovaná Společností ve výši 9 344 865 tis. Kč (2022: 9 357 147 tis. Kč).

17 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2023	2022
Úroky z běžných účtů	435 881	316 485
Úroky z dluhových cenných papírů	172 849	157 283
Celkem	608 730	473 768

18 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2023	2022
Úplata Společnosti z bilanční sumy Fondu	74 268	72 492
Úplata Společnosti ze zisku Fondu	50 062	38 970
Celkem	124 330	111 462

19 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

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

tis. Kč	2023	2022
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	6 420	-54 795
Zisk/ztráta z operací s deriváty	-8 017	68 602
Kurzové rozdíly	-4 212	-4 358
Celkem	-5 809	9 449

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

(b) Čistý zisk nebo ztráta z FVTPL nástrojů

tis. Kč	2023	2022
Čistý zisk nebo ztráta z finančních nástrojů povinně oceněných ve FVTPL		
Deriváty		
Úrokové	-15 553	13 858
Měnové	7 536	40 106
Celkem	-8 017	53 964
Ostatní (CP, spotové transakce měnové, kurzové rozdíly)	2 208	-26 441
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	-5 809	27 523

20 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2023	2022
Výnosy z nájemného a služeb	26 304	23 343
Ostatní provozní výnosy	1 846	883
Celkem	28 150	24 226

21 OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2023	2022
Daň z nemovitosti	478	473
Celkem	478	473

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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

22 VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

tis. Kč	Geografické oblasti					
	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	553 321	410 331	46 670	55 931	8 738	7 506
Náklady na úroky a podobné náklady	-2 576	-6 059	-3 885	-4 628	-2 058	-830
Výnosy z poplatků a provizí	1 235	2 317	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	-124 330	-111 462	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	5 543	44 030	-15 864	-32 711	4 512	-1870
Ostatní provozní výnosy	28 150	24 226	0	0	0	0
Správní náklady	-477	-477	0	0	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek	-57	-890	0	0	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	330	134	0	0	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	-348	-70	0	0	0	0

23 DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň splatná za běžné účetní období

Za období končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 byla daň 0 tis. Kč. Za rok končící 31. prosincem 2023 Fond vykázal daňový základ ve výši 499 456 tis. Kč (2022: 386 782 tis. Kč).

24 NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku 497 733 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2023. Společnost očekává, že na základě rozhodnutí představenstva bude přidělen účastníkům penzijního připojištění celý vykazovaný zisk Fondu za rok 2022. Celý zisk roku 2022 ve výši 385 477 tis. Kč byl použit ve prospěch účastníků a osob, jejichž penzijní připojištění zaniklo v roce 2022.

25 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

(a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

tis. Kč	31.12.2023			31.12.2022		
	Podrozvahové položky			Podrozvahové položky		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	376 367	-380 219	-3 852	471 835	-465 284	6 551
Úrokové swapy	627 250	-627 250	3 635	241 150	-241 150	19 187
Celkem	1 003 617	-1 007 469	-217	712 985	-706 434	25 738

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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

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

(b) Zbytková splatnost pevných termínových operací

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

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2023						
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (pohledávky)	376 367	0	0	0	0	376 367
Termínové měnové operace (závazky)	-380 219	0	0	0	0	-380 219
Spotové měnové operace (pohledávky)	0	0	0	0	0	0
Spotové měnové operace (závazky)	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy (pohledávky)	0	0	247 250	380 000	0	627 250
Úrokové swapy (závazky)	0	0	-247 250	-380 000	0	-627 250

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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

26 PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Přijaté zástavy – cenné papíry	5 330 000	6 000 000
Celkem	5 330 000	6 000 000

Přijaté zástavy a zajištění ve výši 5 330 000 tis. Kč (2022: 6 000 000 tis. Kč) představují přijaté státní pokladniční poukázky v rámci repo operací.

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 vykázaný fondem za rok 2023 je 25 328 tis. Kč (2022: 22 639 tis. Kč).

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

tis. Kč	2023	2022
Splatné do jednoho roku	28 110	25 166
Splatné od jednoho roku do pěti let	69 779	71 882
Splatné za pět let a později	8 763	22 398
Celkem	106 652	119 446

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

28 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

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

31. prosince 2023	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>							
Finanční aktiva							
Pohledávky za bankami	0	0	0	87 309	5 342 123	0	5 429 432
Dluhové cenné papíry	0	0	0	95 753	0	0	95 753
Dluhové cenné papíry	0	3 342 518	0	0	0	0	3 342 518
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	170 911	0	0	0	170 911
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	285 641	285 641
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů	11 589	0	0	0	0	0	11 589
Pohledávky ostatní	0	0	0	1 151	0	0	1 151
Finanční aktiva celkem	11 589	3 342 518	170 911	184 213	5 342 123	285 641	9 336 995
Finanční závazky							
Závazky vůči bankám	0	0	0	250	0	0	250
Závazky z příspěvků pen. připojištění	0	0	0	8 578 486	0	0	8 578 486
Ostatní pasiva – záporná hodnota derivátů	11 807	0	0	0	0	0	11 807
Ostatní provozní závazky	0	0	0	696	0	0	696
Finanční závazky celkem	11 807	0	0	8 579 432	0	0	8 591 239

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

28 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

31. prosince 2022	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>							
Finanční aktiva							
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
Finanční aktiva celkem	25 738	2 615 740	154 679	285 329	6 004 099	262 652	9 348 237
Závazky vůči bankám	0	0	0	7 750	0	0	7 750
Závazky z příspěvků pen. přípojištění	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
Finanční závazky celkem	0	0	0	8 837 985	0	0	8 837 985

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.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

29 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na 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 společnostmi 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.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

29 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Nástroje peněžního trhu

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

(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.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

29 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

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.

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
K 31. prosinci 2023				
Aktiva				
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota derivátů	0	11 589	0	11 589
Celkem	0	11 589	0	11 589
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu				
Dluhové cenné papíry	2 398 468	0	944 050	3 342 518
Majetkové cenné papíry	170 911	0	0	170 911
Celkem	2 569 379	0	944 050	3 513 429
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu				
Dlouhodobý hmotný majetek neprovozní	0	0	285 641	285 641
Celkem	0	0	285 641	285 641
Celkem aktiva v reálné hodnotě	2 569 379	11 589	1 229 691	3 810 659
Závazky				
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Ostatní pasiva – záporná reálná hodnota derivátů	0	11 807	0	11 807
Celkem	0	11 807	0	11 807

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

29 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2022				
Aktiva				
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota derivátů	0	25 738	0	25 738
Celkem	0	25 738	0	25 738
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu				
Dluhové cenné papíry	1 320 072	0	1 295 668	2 615 740
Majetkové cenné papíry	154 679	0	0	154 679
Celkem	1 474 751	0	1 295 668	2 770 419
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu				
Dlouhodobý hmotný majetek neprovozní	0	0	262 652	262 652
Celkem	0	0	262 652	262 652
Celkem aktiva v reálné hodnotě	1 474 751	25 738	1 558 320	3 058 809
Závazky				
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Ostatní pasiva – záporná reálná hodnota derivátů	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

29 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

K 31. prosinci 2023

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Dluhové cenné papíry				
Obchodované na aktivním trhu	2 398 468	0	0	2 398 467
Oceněné jednotlivou kotací	0	0	0	0
Oceněné modelem Nordic	0	0	47 981	47 981
Oceněné modelem BGN	0	0	0	0
Oceněné Modelem A	0	0	486 829	486 829
Oceněné Modelem B	0	0	403 320	403 320
Oceněné Modelem C	0	0	5 920	5 921
Celkem	2 398 468	0	944 050	3 342 518

K 31. prosinci 2022

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

V průběhu roku 2023 ani 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 2023

29 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

Ostatní aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu

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

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

tis. Kč	Účetní hodnota	Naběhlá hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2023						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	0	5 429 432	0	5 429 432	0	5 429 432
Dluhové cenné papíry	0	95 753	95 753	0	0	95 753
Ostatní aktiva a pohledávky	5 603	3 259	0	0	8 862	8 862
Pasiva						
Ostatní pasiva a závazky	764 999	8 579 181	0	250	9 343 930	9 344 180
Výnosy a výdaje příštích období	660	0	0	0	660	660
Rezervy	25	0	0	0	25	25

tis. Kč	Účetní hodnota	Naběhlá hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	0	6 193 827	0	6 193 827	0	6 193 827
Dluhové cenné papíry	0	95 312	95 314	0	0	95 312
Ostatní aktiva a pohledávky	4 994	4 205	0	0	9 199	9 199
Pasiva						
Ostatní pasiva a závazky	518	8 837 986	0	7 750	9 348	9 356 545
Výnosy a výdaje příštích období	594	0	0	0	594	594
Rezervy	8	0	0	0	8	8

V průběhu roku 2023 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 2023

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.

(b) Riziko likvidity

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

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

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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

30 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis.Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2023						
Pohledávky za bankami	5 429 432	0	0	0	0	5 429 432
Dluhové cenné papíry	64 552	102 666	1 827 462	1 443 591	0	3 438 271
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	170 911	170 911
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	285 641	285 641
Ostatní aktiva	4 027	4 754	11 670	0	0	20 451
Náklady příštích období	0	159	0	0	0	159
Celkem	5 498 011	107 579	1 839 132	1 443 591	456 552	9 344 865
Závazky k bankám	250	0	0	0	0	250
Závazky z příspěvků penz. přípojištění	0	0	0	0	8 578 486	8 578 486
Ostatní pasiva	5 023	62 090	374	9 881	0	77 368
Výnosy a výdaje příštích období	660	0	0	0	0	660
Rezervy	0	0	0	0	25	25
Vlastní kapitál	0	0	0	0	688 076	688 076
Celkem	5 933	62 090	374	9 881	9 266 587	9 344 865
Gap	5 492 078	45 489	1 838 758	1 433 710	-8 810 035	0
Kumulativní gap	5 492 078	5 537 567	7 376 325	8 810 035	0	0

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

30 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

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

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

(c) Úrokové riziko

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

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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

30 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2023					
Pohledávky za bankami	5 429 432	0	0	0	5 429 432
Dluhové cenné papíry	661 851	1 036 733	522 295	1 217 393	3 438 272
Celkem	6 091 283	1 036 733	522 295	1 217 393	8 867 704
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	0	0	247 250	380 000	627 750
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	0	0	-247 250	-380 000	-627 750
Gap	6 091 283	1 036 733	522 295	1 217 393	8 867 704

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

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.

(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:

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

30 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

Měnová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2023					
Pohledávky za bankami	1 825	4 199	5 417 874	5 534	5 429 432
Dluhové cenné papíry	326 689	0	3 030 189	81 393	3 438 271
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	170 911	0	170 911
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	285 641	0	285 641
Ostatní aktiva	0	0	20 451	0	20 451
Náklady příštích období			159		159
Celkem	328 514	4 199	8 925 225	86 927	9 344 865
Závazky vůči bankám	0	0	250	0	250
Závazky z příspěvků penz. připojištění	0	0	8 578 486	0	8 578 486
Ostatní pasiva	374	0	76 994	0	77 368
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	660	0	660
Oceňovací rozdíly	0	0	169 888	0	169 888
Rezervy	0	0	25	0	25
Kapitálové fondy	0	0	20 455	0	20 455
Zisk za účetní období	0	0	497 733	0	497 733
Celkem	374	0	9 344 491	0	9 344 865
Dlouhé pozice podrozvah. nástrojů aktivní	247 250	0	380 000	0	627 250
Dlouhé pozice podrozvah. nástrojů pasivní	-247 250	0	-380 000	0	-627 250
Krátké pozice podrozvah. nástrojů aktivní	0	0	376 367	0	376 367
Krátké pozice podrozvah. nástrojů pasivní	-328 703	0	0	-51 517	-380 220
Celkem	-328 703	0	376 367	-51 517	-3 853
Čistá měnová pozice	-563	4 199	-42 899	35 410	-3 853

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

30 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

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

(e) Citlivostní analýza

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

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

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

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

30 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

tis. Kč	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Změna parametru	Dopad do zisku/ztráty (vlastního kapitálu)	Změna parametru	Dopad do zisku/ztráty (vlastního kapitálu)
Externí faktory tržních rizik				
Změna akciového trhu/ akciové složky smíšených fondů	41,33%/ 16,55%	0	29,12%/ 14,18%	0
Změna úrokových sazeb	0,87%	37 545	1%	21 283
Apreciace/depreciace měny fondu	10,03%	5 079	25,13%	28 312
Změna cen na trhu s nemovitostmi	7,995%	34 674	5,96%	24 710
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%).

V případě dluhopisů oceňovaných interním Modelem C založeném na pravděpodobnostním modelu, je v tabulce níže uvedena hodnota příznivého/nepříznivého dopadu na ocenění konkrétního dluhopisu v portfoliu v případě zvýšení/ snížení hodnoty nepozorovatelného vstupu (pravděpodobnosti splacení dluhopisu s příslušenstvím o 1,5% (-1,5%/ +1,5%)). Model pracuje se scénářem splacení nominální hodnoty včetně úrokového příslušenství a scénářem uspokojení pohledávek majitelů dluhopisů z konkurzní podstaty emitenta (recovery ratio).

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

Citlivostní analýza nepozorovatelných vstupů k 31.prosince 2023

Dluhopisy oceňované modelem	Změna parametru	Příznivý dopad (v tis Kč)	Neříznivý dopad (v tis Kč)
Model A	Prémie	1 956	-1 956
Model B	Kreditní marže	4 081	-4 081
Model C	Změna pravděpodobnosti splacení dluhopisu o (+150bps/-150bps)	214	-214
Celkem		6251	-6251

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

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 2023

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	5 429 432	0	0	5 429 432
Dluhové cenné papíry	2 753 846	539 301	145 124	3 438 271
Majetkové cenné papíry	59 770	111 141	0	170 911
Ostatní aktiva	8 862	11 589	0	20 451
Celkem	8 251 910	662 031	145 124	9 059 065

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
Celkem	7 916 289	977 190	201 016	9 094 495

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

31 FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ, ÚVĚROVÉ A OSTATNÍ RIZIKA (POKRAČOVÁNÍ)

Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Státní instituce	2 289 868	1 223 399
Finanční instituce	657 090	870 723
Nefinanční instituce	491 313	616 930
Celkem	3 438 271	2 711 052

Maximální úvěrová expozice finančních aktiv

	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
31.prosince 2023					
Úvěry a pohledávky za bankami	5 336 303	5 330 000	5 336 303	5 330 000	cenný papír
Ostatní aktiva	4 024	0	4 024	0	
Poskytnuté úvěrové přísliby a obdobná podrozvahová aktiva	0	0	0	0	x
31.prosince 2022					
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

Očekávané úvěrové ztráty (ECL)

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

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

Vyčíslení ECL

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

Výše impairmentu zohledňuje očekávané úvěrové ztráty z finančního aktiva (nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku) se zohledněním časové hodnoty peněz a veškeré přiměřené a doložitelné informace dostupné k datu vykazání včetně zohlednění dostupných prospektivních informací.

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

32 FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ, ÚVĚROVÉ A OSTATNÍ RIZIKA (POKRAČOVÁNÍ)

Při pořízení a pokud nedojde od pořízení do data vykazání k významnému zvýšení kreditního rizika, Společnost používá pro tyto finanční nástroje 12-ti měsíční ECL pro vyčíslení impairmentu. V případě znehodnocených aktiv, případně při významném zvýšení kreditního rizika bude Společnost počítat k datu účetní závěrky, resp. k datu ocenění očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání.

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

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 neviduje 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 2023

32 FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ, ÚVĚROVÉ A OSTATNÍ RIZIKA (POKRAČOVÁNÍ)

Souhlasení počátečních a konečných zůstatků opravných položek

Dluhové cenné papíry oceněné naběhlou hodnotou

tis. Kč	31.12.2023					
	12-ti měsíční ECL (stupeň 1)		Celoživotní ECL pro FA, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)		Celkem	
	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL
Zůstatek k 1.1.2022	94 885	12	0	0	94 885	12
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	439	0	0	0	439	0
Zůstatek k 31.12.2022	95 324	12	0	0	95 324	12
Zůstatek k 1.1.2023	95 324	12	0	0	95 324	12
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	441	0	0	0	441	0
Zůstatek k 31.12.2023	95 765	12	0	0	95 765	12

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

32 FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ, ÚVĚROVÉ A OSTATNÍ RIZIKA (POKRAČOVÁNÍ)

Dluhové cenné papíry oceněné FVOCI

tis. Kč	31.12.2022					
	12-ti měsíční ECL		Celoživotní ECL pro FA, která nejsou úvěrově znehodnocená		Celkem	
	(stupeň 1)		(stupeň 2)			
	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL
Zůstatek k 1.1.2022	5 647 426	2 761	90 881	13 537	5 738 307	16 298
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
Zůstatek k 31.12.2022	2 549 687	2 395	185 379	59 367	2 735 066	61 762
tis. Kč	31.12.2023					
	12-ti měsíční ECL		Celoživotní ECL pro FA, která nejsou úvěrově znehodnocená		Celkem	
	(stupeň 1)		(stupeň 2)			
	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL
	Zůstatek k 1.1.2023	2 549 687	2 395	185 379	59 367	2 735 066
Nově poskytnutá nebo nakoupená FA	1 144 110	447	0	0	1 144 110	447
Odúčtování FA	-442 804	-887	-64 480	-15 121	-507 284	-16 008
Přesun mezi stupni	- 17 786	-16	17 786	16	0	0
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	0	-150	0	20 243	0	20 093
Kurzové rozdíly a jiné pohyby*	1 109	5	970	991	2 079	996
Zůstatek k 31.12.2023	3 234 316	1 794	139 655	65 496	3 373 971	67 290

* 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 2023

Ostatní finanční aktiva v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31.12.2023					
	12-ti měsíční ECL (stupeň 1)		Celoživotní ECL pro FA, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2 nebo matice)		Celkem	
	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL	Hrubá účetní hodnota	ECL
Zůstatek k 1.1.2022	2 315	2	1 044	232	3 359	234
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
Zůstatek k 31.12.2022	1 871	11	3 458	1 113	5 329	1 124
Zůstatek k 1.1.2023	1 871	11	3 458	1 113	5 329	1 124
Nově poskytnutá nebo nakoupená FA	1 300	1	1 175	24	2 475	25
Odúčtování FA	-1 871	-11	-842	-71	-2 713	-82
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2023	1 300	1	3 791	1 066	5 091	1 067

33 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Veškeré obchody s cennými papíry v období od 1. ledna do 31. prosince 2023 a 2022 byly uskutečněny prostřednictvím společnosti Conseq Investment Management, a.s.

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Aktiva		
Pohledávky z obchodních vztahů	323	296
Pasiva		
Závazky z obchodních vztahů	159	502
Závazky – zúčtování se státním rozpočtem	475	413
Dohadné účty pasivní	56 145	45 070
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	9 344 865	9 357 147
tis. Kč	2023	2022
Výnosy		
Výnosy z poplatků a provizí	1 235	2 315
Náklady		
Náklady na poplatky a provize	124 330	111 462

Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

34 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 5.12.2023 byl společností Conseq Investment Management, a.s., a Conseq Group, a.s., vyhotoven projekt rozdělení odštěpením sloučením, podle kterého má v roce 2024 s rozhodným dnem 1.1.2024 dojít v souladu se zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, k rozdělení formou odštěpení sloučením, při kterém společnost Conseq Investment Management, a.s., nezanikne a část jejího jmění přejde na společnost Conseq Group, a.s. Přecházející část jmění má sestávat ze 100% akcií Společnosti a společností Conseq penzijní společnost, a.s., QI investiční společnost, a.s., a Conseq Finance, a.s., a z části nerozděleného zisku společnosti Conseq Investment Management, a.s., z předchozích období ve výši rovnající se součtu účetních hodnot přecházejících akcií. Tato přeměna je součástí naplňování záměru akcionářů společnosti Conseq Group, a.s., změnit uspořádání skupiny Conseq na holdingové, ve kterém tito akcionáři drží přímé podíly ve společnosti Conseq Group, a.s., a jejím prostřednictvím drží nepřímé podíly v ostatních společnostech skupiny. K této přeměně je třeba povolení České národní banky podle § 19 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu. Toto povolení nebylo k datu sestavení účetní závěrky dosud uděleno.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

26.dubna 2024

Ing. Jan Vedral