VÝROČNÍ ZPRÁVA 2012

09 10 11 12 13 14 15

vydaná

ČSOB Penzijní společností, a. s.,
členem skupiny ČSOB

za společnost

ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.,
člen skupiny ČSOB

MMXII

ČSOB Penzijní společnost

Obchodní firma:	**ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB** **(do 31. 12. 2012 pod obchodní firmou** **ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB)**
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku:	26. 10. 1994
Identifikační číslo:	61 85 92 65
Akcionář:	Československá obchodní banka, a. s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
Auditor:	Ernst & Young Audit, s.r.o.
Předmět činnosti:	provozování doplňkového penzijního spoření dle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření, důchodového spoření dle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření a penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím Transformovaného fondu Stabilita podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, ve znění pozdějších předpisů
Poskytované dávky:	veškeré typy dávek z penzijního připojištění se státním příspěvkem dávky doplňkového penzijního spoření dávky důchodového spoření
Informační a prodejní servis zajišťují:	Československá obchodní banka, a. s., a její pobočky ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, a její vázaní zástupci Česká pošta, s.p. a její zaměstnanci Českomoravské stavební společnosti, a. s. a její vázaní zástupci ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB a jeho zaměstnanci a vázaní zástupci

MMXII

OBSAH

Profil společnosti

2 Zpráva představenstva

3 Rozdělení hospodářského výsledku

3 Základní údaje

4 Vývoj počtu účastníků s nárokem na státní příspěvek

4 Prostředky evidované ve prospěch účastníků

5 Přehled o umístění prostředků ČSOB PF Stabilita

6 Porovnání vývoje inflace a zhodnocení vložených prostředků

7 Smlouvy vzniklé v období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012

8 Zpráva dozorčí rady

10 Orgány společnosti

11 Finanční část
12 Rozvaha
13 Podrozvaha
13 Výkaz zisku a ztráty
14 Přehled o změnách vlastního kapitálu
15 Příloha k účetní uzávěrce
40 Zpráva nezávislých auditorů

42 Zpráva o vztazích

Vážení účastníci, vážený akcionáři, dámy a pánové,

s potěšením vám mohu oznámit, že se Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB v roce 2012 úspěšně transformoval na ČSOB Penzijní společnost, a. s., člena skupiny ČSOB. Zároveň v souvislosti s ostatními významnými legislativními změnami ve fungování odvětví penzijních společností (bývalých penzijních fondů) naše společnost v roce 2012 získala licence ČNB na provozování účastnických (III.pilíř) a důchodových fondů (II.pilíř). Do nových fondů mohou vstupovat noví klienti od roku 2013, a zároveň tam (do III. pilíře) mohou převádět své prostředky i stávající klienti z původních penzijních fondů. Ti byli podle zákona převedeni do Transformovaného fondu Stabilita, kde jim jsou zachovány veškeré původně sjednané podmínky.

Penzijní reforma (zákon o důchodovém spoření) zavádí tzv. II. pilíř důchodového systému, který přináší možnost adresného spoření na vlastní individuální účet. Klienti mohou zvolit svůj vhodný investiční profil a penzijní společnosti tak budou fungovat na principu investičních společností spravujících své podílové fondy, a to za přísné regulace ze strany státu.

V penzijních společnostech je nově zcela oddělen majetek účastníků a akcionářů, jsou jasně vymezeny poplatky za správu jednotlivých investičních profilů (fondů). Jednoznačně došlo ke zvýšení transparentnosti z pohledu klientů.

Přestože je trh penzijního připojištění zralým trhem, došlo v roce 2012 k jeho významnému oživení, a to v souvislosti s časově omezenou možností sjednat si penzijní připojištěni za „starých" podmínek, tedy zejména s garancí, že hodnota prostředků vložených klientem nikdy v průběhu trvání smlouvy nepoklesne. Celkový počet účastníků původního penzijního připojištění dosáhl historicky nejvyššího čísla, konkrétně 5,15 milionů.

Hospodářský výsledek ČSOB Penzijní společnosti, která obhospodařuje prostředky více než 732 000 účastníků, dosáhl za uplynulý rok výše 607 milionů Kč, což umožňuje připsat výnos účastníkům v průměru 1,8% bez započtení vlivu státního příspěvku nebo případné daňové úspory. Tento výnos má již čtvrtým rokem stoupající tendenci, a to v ekonomicky méně příznivém prostředí, takže klientům zaručuje nikoliv pouze ochranu jejich vložených prostředků, ale i dlouhodobé zhodnocení.

Cílem naší strategie do dalších let bude obstát v konkurenci ostatních penzijních společností, tj. budeme se snažit stabilizovat výnos pro klienty, přizpůsobit strukturu aktiv případným dalším legislativním změnám a nadále pokračovat ve snižování provozních nákladů.

Přeji vám všem hodně úspěchů v roce 2013.

Ing. Karel Svoboda, MSc.
předseda představenstva a generální ředitel

Rozdělení hospodářského výsledku

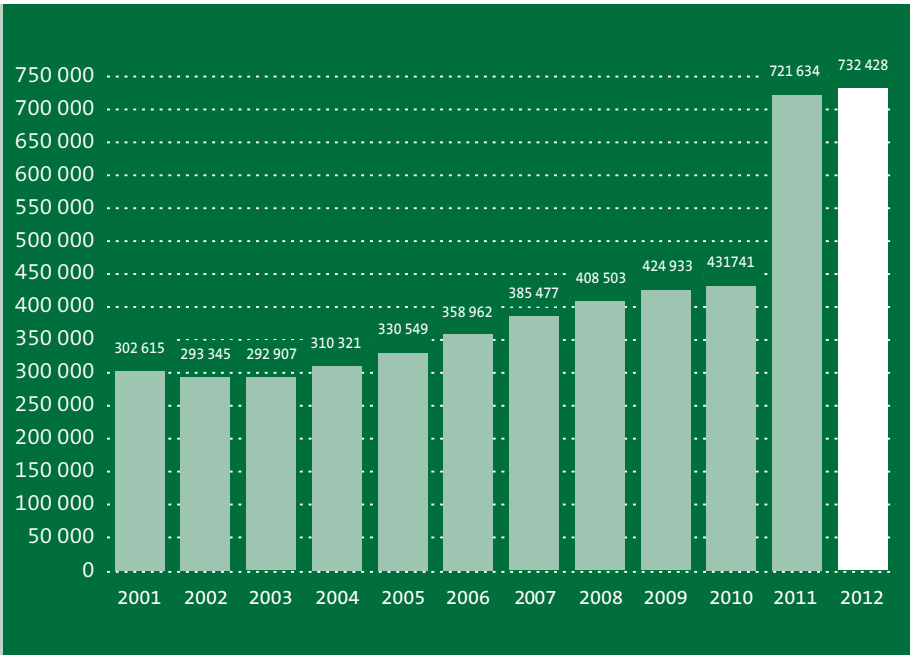
v tis. Kč	2012	2011	2010
HV po zdanění	607 236	551 486	286 427
Příděl rezervnímu fondu	0	27 574	14 321
Příděl stabilizačnímu fondu	0	0	10 457
Sociální fond	1 000	1 000	1 000
Ve prospěch účastníků	516 151	468 763	243 463
Příděl statutárnímu fondu	0	0	0
Dividendy	90 085	54 149	17 186
Nerozdělený zisk	0	0	0
Zhodnocení uložených prostředků	1,8 %	1,7 %	1,5 %

Základní údaje

v mil. Kč	2012	2011	2010
Hospodářský výsledek za účetní období	607,2	551,5	286,4
Základní kapitál	300,0	297,2	297,2
Rezervní fond	231,3	203,7	150,7
Prostředky evidované ve prospěch účastníků	28 855,0	28 649,8	17 762,8
z toho příspěvky účastníků	22 795,4	22 628,7	13 915,4
Tržní hodnota portfolia investic	31 873,0	30 684,7	18 929,3
Zhodnocení prostředků účastníků	1,8 %	1,7 %	1,5 %

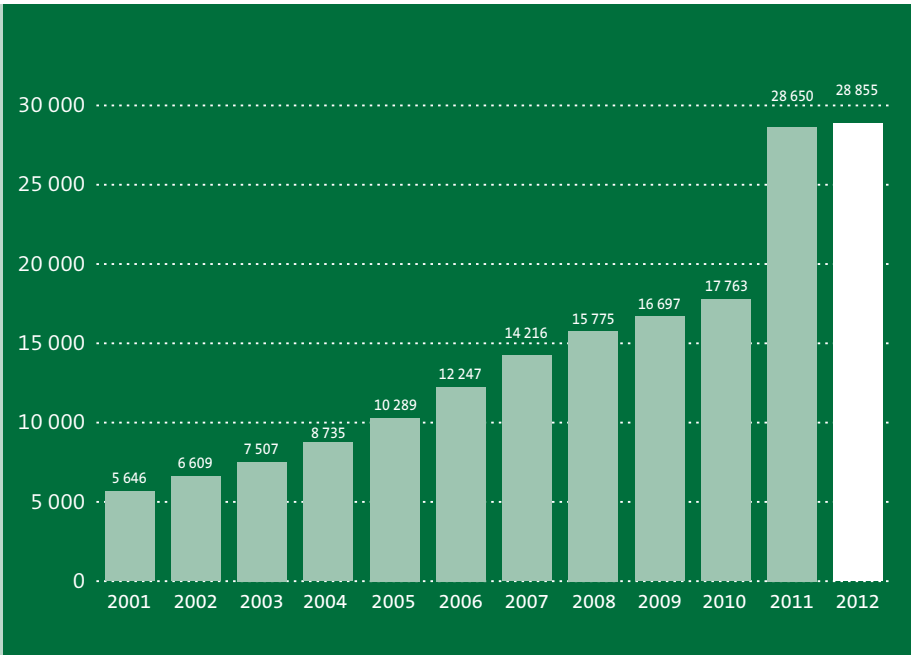
Vývoj počtu účastníků s nárokem na státní příspěvek

rok	počet
1995	86 689
1996	97 333
1997	97 124
1998	121 774
1999	202 437
2000	299 996
2001	302 615
2002	293 345
2003	292 907
2004	310 321
2005	330 549
2006	358 962
2007	385 477
2008	408 503
2009	424 933
2010	431 741
2011	721 634
2012	732 428



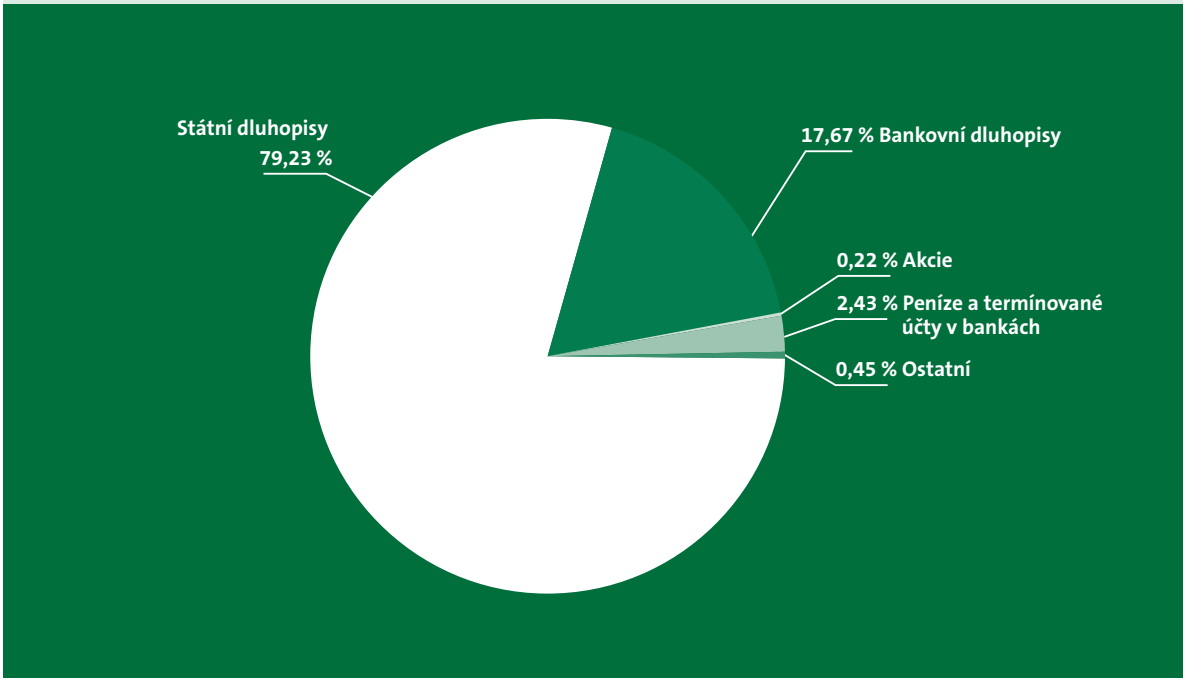
Prostředky evidované ve prospěch účastníků

rok	částka v mil.Kč
1995	317,5
1996	766,7
1997	1 266,4
1998	1 859,3
1999	2 914,9
2000	4 567,6
2001	5 645,5
2002	6 608,6
2003	7 507,2
2004	8 735,1
2005	10 289,3
2006	12 246,6
2007	14 216,1
2008	15 775,2
2009	16 696,9
2010	17 762,8
2011	28 649,8
2012	28 855,0

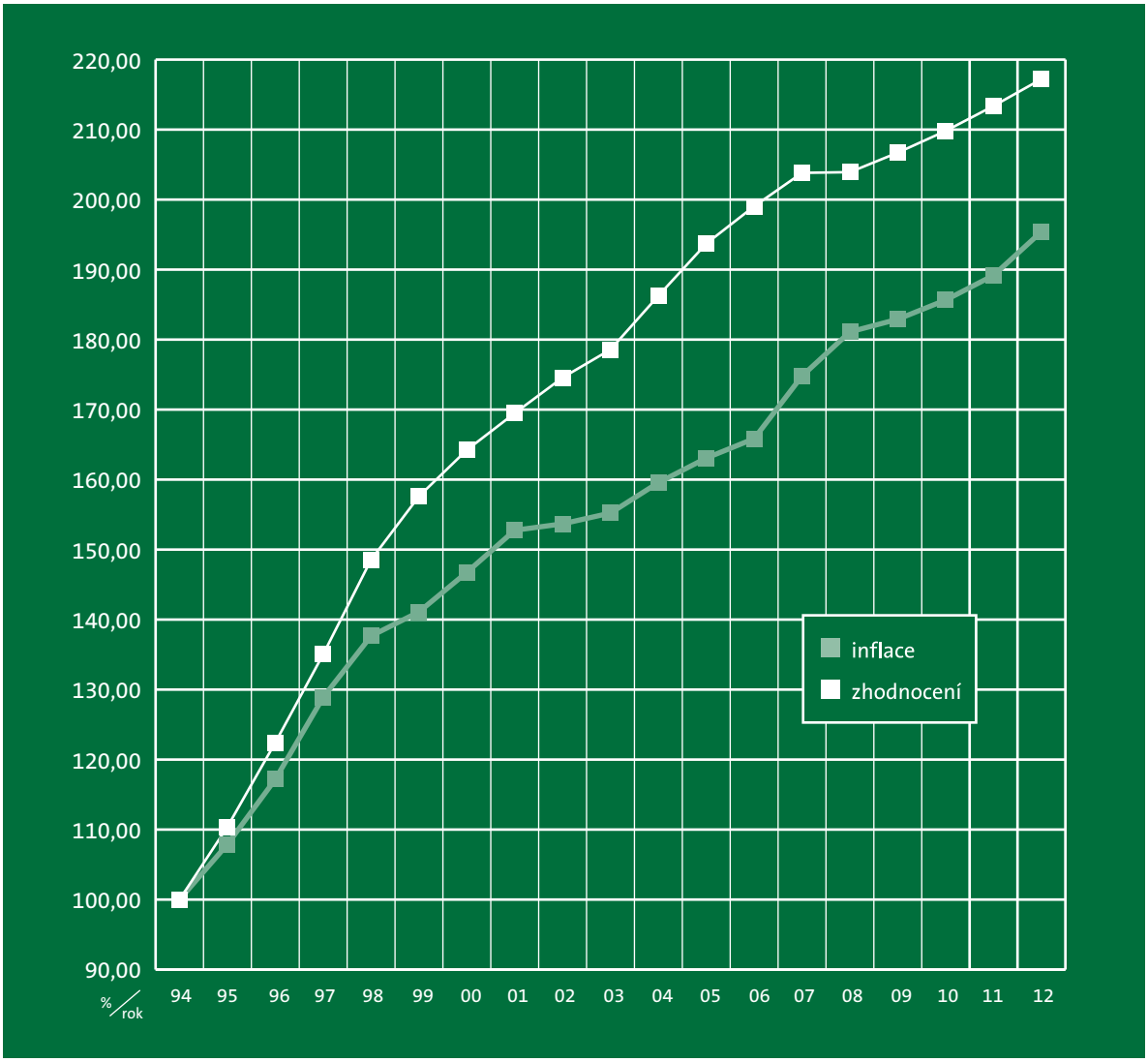


Přehled o umístění prostředků ČSOB PF Stabilita k 31. 12. 2012

aktivum	podíl v portfoliu	tržní hodnota v tis. Kč
Státní dluhopisy	79,23 %	25 253 903
Bankovní dluhopisy	17,67 %	5 632 977
Akcie	0,22 %	70 952
Peníze a termínované účty v bankách	2,43 %	774 349
Ostatní	0,45 %	140 854
Celkem	100,00 %	31 873 035



Porovnání vývoje inflace a zhodnocení vložených prostředků



Smlouvy vzniklé v období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012

sjednaný MPÚ	počet	podíl
100–199 Kč	17 171	14,0 %
200–299 Kč	2 257	1,8 %
300–399 Kč	39 834	32,5 %
400–499 Kč	2 069	1,7 %
500–999 Kč	38 442	31,3 %
1 000 a více Kč	22 978	18,7 %
celkem	122 751	100,0 %

věk při vzniku smlouvy	počet	podíl
18–35 let	50 566	41,2 %
36–40 let	11 708	9,5 %
41–45 let	8 045	6,6 %
46–50 let	7 951	6,5 %
51–55 let	6 112	5,0 %
56–60 let	9 209	7,5 %
61 a více let	29 160	23,8 %
celkem	122 751	100,0%

trvalé bydliště	počet	podíl
Střední Čechy	12 785	10,4 %
Západní Čechy	9 937	8,1 %
Jižní Čechy	10 139	8,3 %
Severní Čechy	12 697	10,3 %
Východní Čechy	16 957	13,8 %
Jižní Morava	23 722	19,3 %
Severní Morava	27 019	22,0 %
Praha	8 501	6,9 %
Mimo ČR	994	0,8 %
celkem	122 751	100,0 %

Počet klientů k 31. 12. 2012 732 428

Prague, May 23, 2013

SUPERVISORY BOARD REPORT

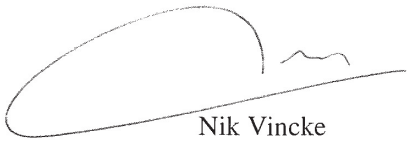
The Supervisory Board has performed its tasks in accordance with the law and the company´s articles of association in 2012.

The Supervisory Board has regularly received reports on the company ´s activities and financial situation from the Board of Directors. The Supervisory Board has continuously monitored the company ´s operations and development during 2012, informing the Board of Directors of its position, views or suggestions on the problems, plans and facts presented.

The Supervisory Board states that the Board of Directors and fund management have realized all of the Supervisory Board´s suggestions and taken the interest of supplementary pension insurance participants and shareholders into account.

The Supervisory Board discussed the Board of Directors Report on the company´s activities in 2012, the financial statements and the auditor´s report. The Supervisory Board has found no faults in the company´s economic management. The Supervisory Board has also viewed the report on relations with related persons.

The Supervisory Board has recommended that the General Meeting approve the company´s financial statement for 2012 and the proposal for the distribution of generated profits submitted by the Board of Directors.



Nik Vincke
Chairman of the Supervisory Board

Praha 23. května 2013

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

V roce 2012 Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu se zákonem a stanovami společnosti.

Dozorčí rada pravidelně získávala od představenstva zprávy o činnostech společnosti a o její finanční situaci. Dozorčí rada v roce 2012 neustále monitorovala činnosti a vývoj společnosti, informovala představenstvo o svých stanoviscích, názorech nebo návrzích k problémům, plánům a předloženým skutečnostem

Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo a vedení fondu realizovalo všechny návrhy dozorčí rady a vzalo v úvahu zájmy účastníků penzijního připojištění a akcionářů.

Dozorčí rada projednala zprávu představenstva o činnostech společnosti v roce 2012, účetní závěrku a zprávu auditora. Dozorčí rada neshledala v ekonomickém řízení společnosti žádné závady. Dozorčí rada měla rovněž k nahlédnutí zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

Dozorčí rada doporučila valné hromadě schválit účetní závěrku společnosti za rok 2012 a návrh na rozdělení vytvořeného zisku, který předložilo představenstvo.

Nik Vincke
Chairman of the Supervisory Board

ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Představenstvo:

Ing. Karel Svoboda	předseda představenstva
Ing. Miloš Malec	místopředseda představenstva
Ing. Jana Gabrielová	členka do 12. 3. 2013
Ing. Stanislav Kropš	člen do 21. 5. 2012
Ing. Petr Procházka	člen od 22. 5. 2012
Mgr. Martin Vít	člen do 28. 2. 2012
RNDr. Zuzana Uxová	členka od 28. 2. 2012
Ing. Marcela Suchánková	členka od 12. 3. 2013

Dozorčí rada:

Gert Rammeloo	předseda do 31. 12. 2012
Peter Marchand	člen do 31. 12. 2012
Johan De Ryck	člen do 22. 5. 2012
Jeroen Karel van Leeuwen	člen do 31. 12. 2012
Ing. Petr Hutla	člen do 31. 12. 2012
Mgr. Martin Jarolím	člen
Marek Nezveda	člen od 1. 1. 2013
Jaroslav Mužík	člen od 1. 1. 2013
Nik Vincke	člen od 1. 1. 2013, předseda od 12. 3. 2013
Pavel Sudek	člen od 31. 1. 2013
Ivan Sedlák	člen od 31. 1. 2013

FINANČNÍ ČÁST

11 Finanční část
12 Rozvaha
13 Podrozvaha
13 Výkaz zisku a ztráty
14 Přehled o změnách vlastního kapitálu
15 Příloha účetní závěrky
40 Zpráva nezávislých auditorů

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2012

tis. Kč	Bod	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Aktiva:			
Pokladní hotovost		57	38
Pohledávky za bankami	3	774 349	430 861
v tom: a) splatné na požádání		774 349	430 861
Pohledávky za nebankovními subjekty	4	34 514	22 649
v tom: a) ostatní pohledávky		34 514	22 649
Dluhové cenné papíry	5	30 886 880	29 794 396
v tom: a) vydané vládními institucemi		25 253 903	23 362 666
b) vydané ostatními osobami		5 632 977	6 431 730
Akcie a podílové listy	5	70 952	350 753
Dlouhodobý nehmotný majetek	6	24 253	11 391
Dlouhodobý hmotný majetek	6	6 788	8 259
z toho: a) pozemky a budovy pro neprovozní činnost		4 500	4 500
b) ostatní		2 288	3 759
Ostatní aktiva	7	318 614	291 892
Náklady a příjmy příštích období	8	192 254	345 524
Aktiva celkem		32 308 661	31 255 763

tis. Kč	Bod	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pasiva:			
Ostatní pasiva	10	29 657 362	29 638 604
v tom: a) závazky z obchodních vztahů		65 016	61 916
b) závazky vůči zaměstnancům		10 777	8 214
c) závazky ze sociálního zabezpečení		3 773	3 580
d) závazky vůči účastníkům – státní příspěvek		214 288	208 296
e) závazky vůči státnímu rozpočtu – daňové závazky		14 182	9 775
f) dohadné účty pasivní a ostatní pasiva		494 369	696 974
g) prostředky účastníků penzijního pojištění		28 854 957	28 649 849
ga) příspěvky účastníků a státní příspěvky		27 054 271	26 915 948
gb) výnosy z příspěvků účastníků		1 771 782	1 712 843
gc) nepřiřazené příspěvky účastníků penzijního připojištění		28 904	21 058
Výnosy a výdaje příštích období		4 050	4 790
Rezervy	9	5 072	3 854
v tom: a) rezerva na výplatu budoucích penzí		2 471	2 036
b) ostatní		2 601	1 818
Základní kapitál	11	300 000	297 167
v tom: a) splacený základní kapitál		300 000	297 167
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	11	334 841	317 241
a) povinné rezervní fondy		231 313	203 739
b) ostatní fondy ze zisku		103 528	113 502
Kapitálové fondy	11	420 325	420 325
Oceňovací rozdíly	11	979 775	13 570
v tom: a) z majetku a závazků		979 775	13 570
Nerozdělený zisk z předchozích období		0	8 726
Hospodářský výsledek ve schvalovacím řízení		0	257 651
Zisk za účetní období	11	607 236	293 835
Pasiva celkem		32 308 661	31 255 763

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2012

tis. Kč	Bod	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Podrozvahová aktiva:			
Pohledávky z pevných termínových operací	17	4 610 544	4 960 694
Podrozvahová aktiva celkem		4 610 544	4 960 694
Podrozvahová pasiva:			
Závazky z pevných termínových operací	17	4 842 708	5 556 904
Podrozvahová pasiva celkem		4 842 708	5 556 904

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

tis. Kč	Bod	2012	Za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011
Výnosy z úroků a podobné výnosy	12	908 215	512 997
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		907 620	511 977
Výnosy z akcií a podílů		19 951	10 477
Náklady na poplatky a provize	13	-555 594	-170 491
Zisk/ (ztráta) z finančních operací	14	375 119	278
Ostatní provozní výnosy		21 974	9 062
Ostatní provozní náklady		-1 525	-1 210
Správní náklady	15	-149 798	-63 322
v tom: a) náklady na zaměstnance		-65 569	-29 680
z toho: aa) mzdy a platy		-50 048	-21 972
ab) sociální a zdravotní pojištění		-15 521	-7 708
b) ostatní správní náklady		-84 229	-33 642
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	6	-8 070	-4 329
Odpisy, tvorba a použití opravných položek k pohledávkám	9	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	9	-3 036	373
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		607 236	293 835
Daň z příjmů	16	0	0
Zisk za účetní období po zdanění		607 236	293 835

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2012

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk a HV ve schvalovacím řízení	Celkem
Zůstatek k 1. červenci 2011	297 167	265 009	0	221 384	221 758	1 005 318
Úpravy z titulu fúze	0	57 656	420 325	82 178	44 619	604 778
Část stabilizačního fondu převedená na účty účastníků	0	-4 645	0	0	0	-4 645
Ostatní použití fondů	0	-779	0	0	0	-779
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	-289 992	0	-289 992
Zisk za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011	0	0	0	0	293 835	293 835
Zůstatek k 31. prosinci 2011	297 167	317 241	420 325	13 570	560 212	1 608 515
Navýšení rezervního fondu a ostatních fondů		28 574	0	0	-28 574	0
Zisk převedený na účty účastníků	0	0	0	0	-468 763	-468 763
Dividendy	0	0	0	0	-62 875	-62 875
Část stabilizačního fondu převedená na účty účastníků	0	-6 562	0	0	0	-6 562
Navýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů	2 833	-2 833	0	0	0	0
Ostatní použití fondů	0	-1 579	0	0	0	-1 579
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	966 205	0	966 205
Zisk roku 2012	0	0	0	0	607 236	607 236
Zůstatek k 31. prosinci 2012	300 000	334 841	420 325	979 775	607 236	2 642 177

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ UZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“) byl založen 26. října 1994 za účelem provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem. Původní název Společnosti byl Českomoravský penzijní fond, a.s. Dne 22. srpna 2003 byla do obchodního rejstříku zapsána změna názvu Společnosti na ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB.

Společnost je právním nástupcem fondu Občanský penzijní fond, a.s., který zanikl sloučením 31. května 1999, fondu Český penzijní fond Zdraví, a.s., který zanikl sloučením 31. května 2000 a ČSOB Penzijního fondu Progres, a. s., člen skupiny ČSOB, který zanikl sloučením 30. června 2011.

Hlavním předmětem činnosti Společnosti je penzijní připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Strategie Společnosti je zaměřena na zajištění spolehlivého výnosu a krytí nároků na dávky penzijního připojištění.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Společnost na základě smlouvy ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, člen skupiny ČSOB.

Depozitářem Společnosti je UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (dále jen „Depozitář“).

Společnost je řízena představenstvem, jehož předseda je současně generálním ředitelem Společnosti. Organizační struktura Společnosti sestává z pěti úseků:

- Ekonomický úsek;
- Úsek provozu;
- Obchodní úsek;
- Úsek informačních technologií;
- Úsek firemní podpory

Společnost je součástí finanční skupiny Československé obchodní banky, a.s. (dále jen „ČSOB“), konečnou mateřskou společností je KBC Group N.V. sídlící v Belgii.

Členové představenstva a dozorčí rady společnosti

Členové představenstva:

Ing. Karel Svoboda, předseda
Ing. Miloš Malec, místopředseda
RNDr. Zuzana Uxová
Ing. Petr Procházka
Ing. Jana Gabrielová

Členové dozorčí rady:

Gert Rammeloo, předseda (do 31. 12. 2012)
Petr Hutla (do 31. 12. 2012)
Jeroen K. von Leeuwen (do 31. 12. 2012)
Mgr. Martin Jarolím
Peter Marchand (do 31. 12. 2012)
Johan De Ryck (do 22. 5. 2012)

Novými členy dozorčí rady ke dni 1. ledna 2013 byly rozhodnutím jediného akcionáře zvoleni Nik Vincke, Marek Nezveda a Jaroslav Mužík. K 31. lednu 2013 byli za členy dozorčí rady zvoleni z řad zaměstnanců Pavel Sudek a Ivan Sedlák.

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření a jeho ustanoveními týkajícími se transformace penzijních fondů podniklo v průběhu roku 2012 vedení společnosti kroky pro získání povolení k činnosti penzijní společnosti a k provozování penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu s účinností od 1. ledna 2013. Toto povolení, které bylo rozhodnutím ČNB uděleno penzijní společnosti dne 5. září 2012, nabylo právní moci dne 6. září 2012. K datu 1. ledna 2013 bude majetek společnosti vyčleněn v souladu s transformačním projektem do společnosti ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB („penzijní společnost“) a fondu Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB.

V průběhu roku 2012 společnost podala v souladu se zákonem č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření a zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření žádost o otevření důchodových a účastnických fondů. Rozhodnutí o povolení k vytvoření důchodových fondů a schválení jejich statutů nabylo právní moci dne 18. prosince 2012 a účastnických fondů dne 21. prosince 2012 s účinností od 1. ledna 2013.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka Společnosti, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou a oceněním cenných papírů držených do splatnosti splňujících zákonné požadavky naběhlou hodnotou.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Vzhledem k tomu, že k 1. červenci 2011 došlo ke sloučení Společnosti se zanikající společností ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB, je srovnatelné období sestaveno za období 6 měsíců od 1. července 2011 do 31. prosince 2011.

(b) Datum vykazování transakcí

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř. o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Společnost vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(c) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

(d) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kotovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- současná hodnota budoucích peněžních toků akcií a podílových listů, nebo
- čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů a směnek.

(e) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů mají dvě podkategorie. Cenné papíry k obchodování, které byly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti nebo jsou součástí definovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období, a cenné papíry označené účetní jednotkou za cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů při prvotním zaúčtování. Jakýkoliv cenný papír, který je finančním aktivem nebo cenným papírem účtovaným v závazcích,

může být při prvotním zaúčtování zařazen jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, s výjimkou účastnických cenných papírů a podílů, které nejsou veřejně obchodovány a jejich reálnou hodnotu nelze spolehlivě odhadnout, a s výjimkou cenných papírů emitovaných Společností.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

(f) Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cennými papíry s pevným datem splatnosti, které Společnost zamýšlí a je schopna držet do splatnosti. Cenné papíry držené do splatnosti jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady. Rozdíl mezi nominální hodnotou a pořizovací cenou dlužného cenného papíru a nabíhající kupon jsou časově rozlišovány pomocí efektivní úrokové míry do úrokových výnosů ve výkazu zisku a ztráty.

Do roku 2009 byly všechny cenné papíry držené do splatnosti dle výkladu právního rámce Českou Národní Bankou, regulátorem penzijních fondů, přeceňovány reálnou hodnotou a přecenění bylo vykazováno na účtech oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

Novela zákona o penzijním připojištění (účinnost od 1. srpna 2009) umožňuje opětovně oceňovat cenné papíry držené do splatnosti naběhlou hodnotou. Hodnota těchto cenných papírů nesmí překročit 30% majetku fondu. Společnost v průběhu roku 2009 začala část portfolia oceňovat naběhlou hodnotou, kdy aktuální tržní cena byla považována za cenu pořízení. Vzniklý oceňovací rozdíl je amortizován do výkazu zisku a ztráty.

Zbylé cenné papíry držené do splatnosti jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu jsou vykázány ve vlastním kapitálu na účtech oceňovacích rozdílů.

Změny reálné hodnoty způsobené směnnými kurzy, jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

(g) Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Společnost nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity.

Realizovatelné cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady a následně se oceňují reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů 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.

Úroky vypočítané efektivní úrokovou mírou, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

(h) Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

K datu sestavení účetní závěrky Společnost posuzuje, zda nedošlo k trvalému znehodnocení realizovatelných cenných papírů.

Společnost se řídí interní směrnicí upravující postup pro stanovení znehodnocení akcií a jim obdobných investic, které nemají konečné datum splatnosti.

Hlavními kritérii pro analýzu cenných papírů z hlediska jejich znehodnocení jsou významnost poklesu tržní ceny k rozvahovému dni v porovnání s průměrnou pořizovací cenou k rozvahovému dni a doba, po kterou tržní cena cenného papíru zaznamenala trvalý pokles.

Trvalý pokles je definován jako soustavný pokles tržní ceny v definovaném časovém intervalu oproti průměrné pořizovací ceně zjištěné k rozvahovému dni.

Investice, které se hodnotí z pohledu případného znehodnocení musí splňovat kritérium:
– aktuální tržní cena k rozvahovému dni je nižší než 50% pořizovací ceny k rozvahovému dni
nebo
– za 24 měsíců předcházejících rozvahovému dni cena realizovatelného cenného papíru zaznamenala trvalý pokles

Investice, které k rozvahovému dni splňují jedno z uvedených kritérií jsou podrobeny detailnímu rozboru s využitím interních nebo externích finančních analýz s cílem zjistit, zda se jedná o trvalé znehodnocení. Tyto analýzy jsou zaměřeny především na sledování tržní kapitalizace, účetní hodnoty, čisté hodnoty aktiv, ratingu, ekonomické situace, výhledu do budoucna, atd. Pokud tyto ukazatele nepotvrzují znehodnocení, nepovažují se takové investice za trvale znehodnocené.

Je-li prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je celá ztráta bez zbytečného odkladu účtována do výkazu zisku a ztráty oproti účtům oceňovacích rozdílů.

Pokud následně po vykázání znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů, vykazuje se toto zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů ve výkazu zisku a ztráty.

Prokazatelné zvýšení reálné hodnoty akcií a jim obdobných investic, které nemají konečné datum splatnosti, se vykazuje na účtu oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

(i) Přesuny mezi portfolii

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Společnosti, kromě následujících případů:

- přesun do a z portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, který není povolen,

- při prodeji nebo přesunu více než nevýznamné části cenných papírů držených do splatnosti musí Společnost převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do realizovatelných cenných papírů a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru nebo v případě výrazného zhoršení rizikovosti emitenta.

(j) 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.

Cenné papíry přijaté na základě reverzní repo smlouvy a prodané třetím stranám jsou zachyceny v reálné hodnotě jako závazky k obchodování. Závazky k obchodování s dluhovými cennými papíry jsou vykázány jako závazky z dluhových cenných papírů, závazky k obchodování s akciemi a podílovými listy jsou vykázány jako ostatní pasiva.

(k) Finanční deriváty

Finanční deriváty, měnové forwardy a cross-currency swapy jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně 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 negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů 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.

Deriváty k obchodování představují úrokové deriváty, které jsou uzavírány z důvodu zajištění rizika pohybu úrokových sazeb, na něž není aplikováno zajišťovací účetnictví.

Oceňovací rozdíly z přecenění finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

(l) Zajišťovací účetnictví

Zajišťovacími deriváty jsou takové deriváty, které splňují požadavky na strategii řízení rizik, zajištění je na počátku zajišťovacího vztahu formálně zdokumentováno, dokumentace obsahuje identifikaci zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, je vymezeno riziko, které je předmětem zajištění a je doložena efektivnost zajištění. Zajištění je efektivní, jestliže v průběhu zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacích nástrojů odpovídající zajišťovanému riziku v rozmezí 80% až 125% změn reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovaných nástrojů odpovídajících zajišťovanému riziku.

Společnost využívá zajišťovací deriváty k zajištění rizik vyplývajících z pohybů kurzů cizích měn.

Zásadní charakteristiky zajišťovacího a zajišťovaného nástroje (nominální hodnota, měna a splatnost) jsou identické a účetní hodnota zajišťovacího nástroje při uzavření je nula. Na základě toho Společnost předpokládá, že zajištění je vysoce efektivní a změny zajišťovaného nástroje jsou kompenzovány změnami zajišťovacího nástroje. Společnost na měsíční bázi prověřuje, zdali zásadní podmínky a termíny zajišťovacího a zajišťovaného nástroje jsou stále identické. Zpětná efektivita zajištění je testována jako ukazatel poměru změny tržní hodnoty zajišťovaného nástroje ku změně tržní hodnoty zajišťovacího nástroje.

Zajišťovacím nástrojem jsou měnové deriváty, jmenovitě měnové forwardy a cross-currency swapy, zajišťovanými nástroji jsou cizoměnová rozvahová aktiva. Společnost nezajišťuje cenné papíry držené do splatnosti.

Společnost používá metodu zajištění reálné hodnoty, kdy zisky nebo ztráty ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů jsou účtovány do nákladů nebo do výnosů v okamžiku ocenění derivátu. V případě, že zajišťovaný nástroj je realizovatelným finančním aktivem, jsou zisky nebo ztráty odpovídající zajišťovanému riziku účtovány na účty nákladů nebo výnosů.

Společnost přestává účtovat o derivátu jako o zajišťovacím derivátu, jestliže uplyne doba platnosti zajišťovacího derivátu nebo je tento derivát prodán, ukončen nebo uplatněn. Pro tento účel se obnovení zajišťovacího nástroje na další období nepovažuje za vypršení nebo skončení, jelikož obnovení zajišťovacího nástroje je součástí zajišťovací strategie Společnosti.

Dále Společnost přestává účtovat o derivátu jako o zajišťovacím derivátu, jestliže zajištění již nesplňuje podmínky pro zahrnutí derivátu do zajišťovacích derivátů nebo se Společnost rozhodne, že již nebude derivát klasifikovat jako zajišťovací.

(m) Úrokové výnosy a náklady a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo nákladů během stanoveného období.

Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Penzijním fondům nevzniká daňová povinnost z titulu tuzemských dividendových výnosů.

(n) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

(o) Ostatní rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

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. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

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

(p) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti:

	doba odepisování v letech
Inventář	10
Zařízení	3
Motorová vozidla	5
Software	3

Tento majetek je odpisován počínaje měsícem následujícím po měsíci, ve kterém byl majetek zařazen do používání.

Hmotný majetek, jehož pořizovací cena nepřevyšuje 40 000 Kč, je účtován do nákladů při spotřebě. Nehmotný majetek, jehož pořizovací cena nepřevyšuje 60 000 Kč, je účtován do nákladů při spotřebě. Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno. Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku v případě dočasného znehodnocení nebo zcela odepsána do výkazu zisku a ztráty v případě trvalého znehodnocení.

(q) Zprostředkovatelské provize

Provize představuje výdaj na získání nového účastníka. Tyto provize jsou kalkulovány ze skutečně uhrazených příspěvků účastníka. Výdaje na provize se sledují za každou konkrétní smlouvu a časově se rozlišují do nákladů na poplatky a provize. Vyplacené provize se rozlišují lineárně po dobu 3 let.

Společnost k rozvahovému dni provádí test na znehodnocení pořizovacích nákladů na smlouvy o penzijním připojištění. Cílem tohoto testu je zjistit, zda došlo k trvalému znehodnocení testovaného aktiva, případně zda Společnost má schopnost tato aktiva pokrýt z výnosů vztahujících se k těmto aktivům. Pokud je výsledkem analýzy, že došlo k znehodnocení testovaného aktiva, je odpovídající část jednorázově odepsána do nákladů na poplatky a provize.

Test na znehodnocení je proveden na bázi na stanovení zpětně získatelné hodnoty na základě výpočtu hodnoty z užívání modelu diskontovaných peněžních toků z testovaných aktiv a posouzení dostatečnosti těchto peněžních toků.

(r) Daň z přidané hodnoty

Společnost je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH"). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty. Společnost neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že poměr příjmů podléhajících DPH k celkovým příjmům Společnosti nedosahuje takové výše, aby bylo pro Společnost ekonomické DPH na vstupu uplatňovat. DPH na vstupu (s výjimkou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku) je okamžitě účtována do nákladů. Od 1. ledna 2009 je Společnost součástí skupiny ČSOB pro účely přiznání k DPH a povinnost sestavit přiznání k DPH tudíž převzala ČSOB, a.s.

(s) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmu se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy. Sazba daně z příjmů je 5%.

(t) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

(u) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Společnost přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů. Tyto příspěvky placené Společností na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů. K financování státního důchodového plánu provádí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Společnost vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnaneckých výhod. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není příděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu. Sociální fond tvoří součást vlastního kapitálu a není vykázán jako závazek.

(v) Prostředky účastníků penzijního připojištění a rezerva na výplatu budoucích penzí

Příspěvky účastníků jsou evidovány v závazcích v nominální hodnotě. Tato částka je dále navýšena o státní příspěvky a podíl na zisku.

Společnost zjišťuje pojistně matematickou čistou současnou hodnotu odhadu budoucích závazků Společnosti z titulu přislíbených výplat penzijního připojištění a porovnává ji s aktuální hodnotou prostředků evidovaných ve prospěch příjemců penzí.

V důsledku pevně sjednaných minimálních penzí je případný deficit efektivně sdílen všemi klienty platícími příspěvky i Společností, a to tvorbou rezervy do výkazu zisku a ztráty. Přebytek je vyplácen penzistům formou dodatečné penze.

(w) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídící funkce vymezené stanovami Společnosti („vedoucí zaměstnanci Společnosti“);

- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10% jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností;

- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společnostem ovládajícím Společnost;

- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10% majetkovou účast;

- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí nebo podílem na hlasovacích právech ve Společnosti a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodu 18.

(x) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio.

Ostatní fondy ze zisku zahrnují sociální fond, stabilizační fond a statutární vyrovnávací fond. Sociální fond představuje část zisku určenou zaměstnancům a je využíván zejména pro platby příspěvků Společnosti jako zaměstnavatele na penzijní připojištění svých zaměstnanců. Stabilizační fond představuje alokovaný zisk účastníkům penzí nad povinný minimální limit, který je převeden do závazků vůči účastníkům v době vzniku jejich nároku na penzi.

Statutární vyrovnávací fond je bez specifického určení a je využíván zejména pro platby úrazového a odpovědnostního pojištění pro určitou skupinu účastníků penzijního připojištění a na podporu ostatních obchodních aktivit společnosti.

Společnost vytváří rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů. Podle zákona o penzijním připojištění se státním příspěvkem penzijní fond rozděluje zisk tak, že nejméně 5 % připadá do rezervního fondu.

(y) 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.

(z) Srovnatelnost údajů

Jelikož účetní závěrka za minulé období byla sestavena za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011, nejsou údaje ze současné účetní závěrky plně srovnatelné s údaji za minulé účetní období.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Běžné účty u bank	774 349	430 861
Celkem	774 349	430 861

4 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pohledávky z nezaplacených splatných dluhových cenných papírů	12 204	12 204
Pohledávky z titulu úrokových výnosů z dluhopisů (ex-coupon)	33 671	22 240
Ostatní pohledávky za nebankovními subjekty	2 327	1 893
Celkem	48 202	36 337
Opravná položka k nesplaceným dluhovým cenným papírům (bod 9)	-12 204	-12 204
Opravné položky - ostatní	-1 484	-1 484
Celkem opravné položky	-13 688	-13 688
Celkem	34 514	22 649

Společnost má za společností Adamovské strojírny a.s. (v konkurzu) pohledávku z titulu nesplacených dluhových cenných papírů ve výši 12 204 tis. Kč, ke které je vytvořena opravná položka ve výši 100 % pohledávky (bod 9).

5 CENNÉ PAPÍRY

	Dluhové cenné papíry		Akcie a podílové listy	
tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 549 493	5 485 276	0	0
Realizovatelné	22 019 092	17 981 463	70 952	350 753
Držené do splatnosti	6 318 295	6 327 657	0	0
Celkem	30 886 880	29 794 396	70 952	350 753

(a) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Dluhové cenné papíry

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Cenné papíry zařazené při prvotním zaúčtování	2 549 493	5 485 276

(b) Realizovatelné cenné papíry

Dluhové cenné papíry včetně státních bezkuponových dluhopisů

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu domácích burz	20 219 920	16 214 105
Zahraniční burzovní trhy	1 799 172	1 767 358
Celkem	22 019 092	17 981 463

Akcie a podílové listy

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu domácích burz	70 952	350 753
Celkem	70 952	350 753

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

Dluhové cenné papíry včetně státních bezkuponových dluhopisů

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu domácích burz	6 318 295	6 327 657
Celkem	6 318 295	6 327 657

Všechny dluhové cenné papíry držené do splatnosti evidované Společností k 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 byly oceňovány naběhlou hodnotou.

6 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	Software	Pořízení nehmotného majetku	Celkem
K 1. červenci 2011			
Pořizovací cena	44 403	0	44 403
Oprávky	-40 807	0	-40 807
Zůstatková hodnota	3 596	0	3 596
Za období od 1. července do 31. prosince 2011			
Počáteční zůstatková hodnota	3 596	0	3 596
Převod z ČSOB PF Progres – pořizovací cena	18 588	1 651	20 239
Převod z ČSOB PF Progres – oprávky / přecenění	-16 328	0	-16 328
Přírůstky	4 405	3 149	7 554
Vyřazení	0	0	0
Odpisy	-3 670	0	-3 670
Konečná zůstatková hodnota	6 591	4 800	11 391
K 31. prosinci 2011			
Pořizovací cena	67 396	4 800	72 196
Oprávky	-60 805	0	-60 805
Zůstatková hodnota	6 591	4 800	11 391
Za rok končící 31. prosince 2012			
Počáteční zůstatková hodnota	6 591	4 800	11 391
Přírůstky	3 165	16 350	19 515
Vyřazení	0	0	0
Odpisy	-6 653	0	-6 653
Konečná zůstatková hodnota	3 103	21 150	24 253
K 31. prosinci 2012			
Pořizovací cena	70 561	21 150	91 711
Oprávky	-67 458	0	-67 458
Zůstatková hodnota	3 103	21 150	24 253

Provozní a neprovozní dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Zařízení	Ostatní	Budovy a pozemky pro neprovozní činnost	Pořízení hmotného majetku	Celkem
K 1. červenci 2011					
Pořizovací cena	3 463	6 155	0	0	9 618
Oprávky	-3 451	-2 658	0	0	-6 109
Zůstatková hodnota	12	3 497	0	0	3 509
Za období od 1. července do 31. prosince 2011					
Počáteční zůstatková hodnota	12	3 497	0	0	3 509
Převod z ČSOB PF Progres – pořizovací cena	1 203	823	3 965	0	5 991
Převod z ČSOB PF Progres – oprávky / přecenění	-1 179	-490	535	0	-1 134
Přírůstky	0	0	0	553	553
Odpisy	-4	-655	0	0	-659
Zůstatková hodnota vyřazeného majetku	0	0	0	0	0
Konečná zůstatková hodnota	31	3 175	4 500	553	8 259
Vyřazení (v pořizovací ceně)	130	0	0	0	130
K 31. prosinci 2011					
Pořizovací cena	4 536	6 978	4 500	553	16 566
Oprávky	-4 504	-3 803	0	0	-8 307
Zůstatková hodnota	31	3 175	4 500	553	8 259
Za rok končící 31. prosince 2012					
Počáteční zůstatková hodnota	31	3 175	4 500	553	8 259
Přírůstky	0	553	0	0	553
Odpisy	-5	-959	0	0	-964
Zařazení	0	0	0	-553	-553
Zůstatková hodnota vyřazeného majetku	0	-507	0	0	-507
Konečná zůstatková hodnota	26	2 262	4 500	0	6 788
Vyřazení (v pořizovací ceně)	295	0	0	0	295
K 31. prosinci 2012					
Pořizovací cena	4 240	7 023	4 500	0	15 763
Oprávky	-4 214	-4 761	0	0	-8 975
Zůstatková hodnota	26	2 262	4 500	0	6 788

Neprovozní majetek představuje budovu a související pozemek vlastněný Společností. Tento majetek je podle platné účetní legislativy oceňován reálnou hodnotou podle zvláštního právního přepisu. Ocenění tohoto majetku bylo provedeno nezávislým znalcem k 31. prosinci 2012 a změna vykázána v příslušné položce vlastního kapitálu (bod 11).

Dlouhodobý hmotný majetek získaný formou finančního leasingu

K 31. prosinci 2012 (resp. k 31. prosinci 2011) nemá společnost žádné aktivní leasingové smlouvy.

7 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Finanční deriváty – kladná hodnota (bod 17(c))	104 168	83 287
Ostatní pokladní hodnoty	158	128
Pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvek	214 288	208 296
Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky	0	181
Celkem	318 614	291 892

8 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Časově rozlišené zprostředkovatelské provize	174 020	326 981
Výkonnostní odměna České poště	0	266
Ostatní	18 234	18 277
Celkem	192 254	345 524

Na základě testu zpětné získatelnosti provedeného k 31. prosinci 2012 bylo zjištěno, že zpětně získatelná hodnota časově rozlišených zprostředkovatelských provizí byla nižší než jejich účetní hodnota. Z toho důvodu byla odpovídající část ve výši 171 175 tis. Kč jednorázově odepsána do nákladů na poplatky a provize (2011: 0 Kč) (viz bod 13).

Zpětně získatelná hodnota byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Použitý scénář přitom zohledňuje transformaci v souladu s penzijní reformou. Výpočet zpětně získatelné hodnoty používá předpokládané peněžní toky založené na finančním vývoji do roku 2037 na základě obchodních plánů, které byly sestaveny pro účely rozhodování Společnosti o účasti na reformě penzijního systému v České republice. Pro transformovaný fond, který bude uzavřen pro vstup nových podílníků, management očekává postupné snižování počtu klientů, objemu aktiv a zisku. Pro rok 2012 byla ve výpočtu použita riziková diskontní sazba ve výši 10 % zohledňující nejistotu budoucí ziskovosti Společnosti.

9 OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY

Společnost vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Ostatní rezervy		
Rezerva na penze	2 471	2 036
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	2 601	1 818
Celkem	5 072	3 854
Opravné položky		
Pohledávky z nezaplacených splatných dluhových cenných papírů (bod 4)	12 204	12 204

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

tis. Kč	Rezerva na penze	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Celkem
K 1. červenci 2011	1 906	1 744	3 650
Převod z ČSOB PF Progres	0	577	577
Tvorba	130	1 818	1 948
Použití	0	-2 321	-2 321
K 31. prosinci 2011	2 036	1 818	3 854
Tvorba	435	2 601	3 036
Použití	0	-1 818	-1 818
K 31. prosinci 2012	2 471	2 601	5 072

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Použití rezervy na nevyčerpanou dovolenou je vykázáno jako snížení nákladu na zaměstnance, které jsou součástí správních nákladů.

10 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Závazky z obchodních vztahů	65 016	61 916
Závazky vůči zaměstnancům	10 777	8 214
Závazky ze sociálního zabezpečení	3 773	3 580
Závazky vůči účastníkům – státní příspěvek	214 288	208 296
Splatný daňový závazek	14 182	9 775
Finanční deriváty – záporná hodnota (bod 17(c))	336 332	679 497
Dohadné účty pasivní	158 037	17 477
Fondy účastníků	28 854 957	28 649 849
Celkem	29 657 362	29 638 604

Fondy účastníků

Zůstatky a pohyby prostředků účastníků penzijního připojištění mohou být analyzovány takto:

tis. Kč	Zůstatek k 1. lednu 2012	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. prosinci 2012
Příspěvky účastníků	18 352 113	3 934 428	3 786 541	18 500 000
Příspěvky zaměstnavatelů	4 353 727	785 001	760 329	4 378 399
Podíl na zisku	1 712 843	499 413	440 522	1 771 734
Státní příspěvky	4 210 108	866 136	900 324	4 175 920
Nepřiřazené příspěvky účastníků penzijního pojištění	21 058	8 871	1 025	28 904
Prostředky účastníků celkem	28 649 849	6 093 849	5 888 741	28 854 957

tis. Kč	Zůstatek k 1. červenci 2011	Převod z ČSOB PF Progres	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. prosinci 2011
Příspěvky účastníků	11 702 817	6 212 931	1 621 622	1 185 257	18 352 113
Příspěvky zaměstnavatelů	2 551 776	1 649 603	449 279	296 931	4 353 727
Podíl na zisku	1 385 669	470 582	13 010	156 418	1 712 843
Státní příspěvky	2 619 126	1 461 300	433 357	303 675	4 210 108
Nepřiřazené příspěvky účastníků penzijního pojištění	5 453	2 878	13 092	365	21 058
Prostředky účastníků celkem	18 264 841	9 797 294	2 530 360	1 942 646	28 649 849

Uvedený přehled pohybů prostředků účastníků penzijního připojištění neobsahuje státní příspěvek za poslední čtvrtletí v jednotlivých obdobích. Odhadovaná výše tohoto příspěvku k 31. prosinci 2012 činila 214 288 tis. Kč (k 31. prosinci 2011 činila 208 296 tis. Kč).

Podíl na zisku zahrnuje odpovídající část prostředků účastníků převedených z jiných fondů.

Portfolio účastníků:

	2012	Za období od 1. července do 31. prosince 2011
Počet účastníků	732 428	721 634
Průměrný měsíční příspěvek účastníků (v Kč)	530	430

Analýza plateb účastníkům:

tis. Kč	2012	Za období od 1. července do 31. prosince 2011
Platby		
Výplata penze	123 270	61 740
Jednorázové vyrovnání	3 278 587	1 274 211
Odbytné	614 015	263 321
Smlouvy ukončené v průběhu období	11 890	3 438
Převod do jiného penzijního fondu	1 525 670	205 435
Vratky účastníkům	334 284	134 136
Platby celkem	5 887 716	1 942 281
Počet účastníků		
Výplata penze	6 830	3 387
Jednorázové vyrovnání	48 835	20 043
Odbytné	18 632	8 272
Smlouvy ukončené v průběhu období	1 839	930
Převod do jiného penzijního fondu	29 425	4 458
Počet účastníků celkem	105 561	37 090
Vratky účastníkům	6 571	3 194

11 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál

Základní kapitál je tvořen 3 000 000 ks akcií o nominální hodnotě 100 Kč a je plně splacen. Jediným akcionářem Společnosti je Československá obchodní banka, a.s. se sídlem Radlická 333/150, Praha 5.

Akcionář Společnosti rozhodl formou Notářského zápisu ze dne 21. prosince 2011 o navýšení základního kapitálu o 2 833 tis. Kč z vlastních zdrojů Společnosti. K zápisu navýšení základního kapitálu o 2 833 tis. Kč na hodnotu 300 000 tis. Kč v obchodním rejstříku došlo dne 25. ledna 2012.

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Základní kapitál	300 000	297 167
Celkem	300 000	297 167

Fondy ze zisku se člení takto:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Povinné rezervní fondy	231 313	203 739
Stabilizační fond	61 693	70 501
Statutární vyrovnávací fond	40 252	41 373
Sociální fond	1 583	1 628
Celkem	334 841	317 241

Kapitálové fondy

tis. Kč	2012	Za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011
Počáteční stav	420 325	0
Převod z titulu fúze	0	420 325
Navýšení	0	0
Snížení	0	0
Konečný stav	420 325	420 325

Kapitálové fondy k 31. prosinci 2012 představují základní kapitál ve výši 320 000 tis. Kč a kapitálové fondy ve výši 100 325 tis. Kč zanikající společnosti ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB.

Rozdělení zisku

tis. Kč	Návrh za rok 2012	2011
Příděl do zákonného rezervního fondu	30 362	27 574
Podíl na zisku účastníkům	516 151	468 763
Příděl do sociálního fondu	1 000	1 000
Dividendy	59 723	54 149
Čistý zisk	607 236	551 486
Zhodnocení výše vložených prostředků	1,79%	1,68%

Výše zhodnocení vložených prostředků je kalkulována na základě metodiky používané Asociací penzijních fondů, tj. vypočítá se jako poměr průměrné denní výše všech prostředků evidovaných v průběhu daného období a celkového zisku, který je připsán ve prospěch účastníků za dané období, vyjádřený v procentech.

Oceňovací rozdíly

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Akcie a podílové listy	6 859	-58 093
Dluhové cenné papíry realizovatelné	924 231	8 779
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	48 150	62 349
Přecenění neprovozního dlouhodobého hmotného majetku	535	535
Celkem	979 775	13 570

Přehled o změnách oceňovacích rozdílů:

tis. Kč	2012	Za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011
Počáteční oceňovací rozdíly	13 570	221 384
Převod z ČSOB PF Progres	0	82 178
Přírůstek/ Úbytek oceňovacích rozdílů	966 205	-339 992
Trvalé znehodnocení vykázané ve výkazu zisku a ztráty – akciové portfolio	0	50 000
Konečné oceňovací rozdíly	979 775	13 570

Oceňovací rozdíly jsou v souladu s platnou legislativou uváděny v celé výši jako součást vlastního kapitálu Společnosti. V případě realizace kladných oceňovacích rozdílů bude alespoň 85 % alokováno v rámci podílu na zisku na jednotlivé účty účastníků penzijního připojištění. Část oceňovacích rozdílů alokovatelná klientům tedy představuje implicitní závazek vůči klientům.

V případě realizace záporných oceňovacích rozdílů a vykázání ztráty z běžného období je tato ztráta v plné výši kryta akcionářem společnosti a nepředstavuje tedy implicitní pohledávku za klienty.

12 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2012	Za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011
Úroky z dluhopisů	907 620	511 977
Úroky z běžných účtů	543	319
Úroky z termínových vkladů	52	701
Celkem	908 215	512 997

13 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2012	Za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011
Bankovní poplatky	3 678	123
Poplatky z obchodování	306	1 679
Poplatky za externí správu portfolií	63 339	11 600
Odměna depozitáři	7 062	4 231
Provize	481 209	152 858
Celkem	555 594	170 491

Na základě testu zpětné získatelnosti provedeného k 31. prosinci 2012 bylo zjištěno, že zpětně získatelná hodnota časově rozlišených zprostředkovatelských provizí byla nižší než jejich účetní hodnota. Z toho důvodu byla odpovídající část ve výši 171 175 tis. Kč jednorázově odepsána do nákladů na poplatky a provize (2011: 0 Kč) (viz bod 9).

14 ZISK/ (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2012	Za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011
Obchodování s cennými papíry	262 341	317 706
Přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	15 968	-148 813
Kurzové rozdíly	-1 563	3 528
Deriváty	98 373	-122 143
Ztráta z trvalého znehodnocení cenných papírů – akciové portfolio	0	-50 000
Celkem	375 119	278

15 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2012	Za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011
Náklady na zaměstnance	65 569	29 680
Nájemné a leasing	8 321	5 080
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	8 589	2 635
Spotřeba materiálu	8 569	3 630
Reklama, propagace, inzerce	9 378	4 431
Poštovné a telekomunikační poplatky	19 288	7 124
Ostatní správní náklady	30 084	10 742
Celkem	149 798	63 322

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2012	Za období od 1. července 2011 do 31. prosince 2011
Mzdy a odměny členům představenstva	16 871	5 521
Mzdy a odměny ostatním členům vedení	10 864	7 637
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	22 313	8 814
Sociální náklady a zdravotní pojištění	15 521	7 708
Celkem	65 569	29 680

Statistika zaměstnanců

	2012	Za období od 1. července do 31. prosince 2011
Průměrný počet zaměstnanců	83	75
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	6	6

Vedoucím pracovníkům, členům představenstva a dozorčí rady nebyly poskytnuty úvěry, půjčky, ani žádné další plnění ani v peněžní ani v naturální formě.

Vedoucím pracovníkům Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

Stav účtů penzijního připojištění vedení Společnosti k 31. prosinci 2012 činí 4 355 tis. Kč (31. prosinci 2011: 4 388 tis. Kč).

16 DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2012	Za období od 1. července do 31. prosince 2011
Zisk před zdaněním	607 236	293 835
Výnosy nepodléhající zdanění	-1 059 091	-559 856
Daňově neuznatelné náklady	51 911	5 800
Daňový základ	-399 944	-260 221
Splatná daň z příjmů ve výši 5 %	0	0
Daň z příjmů splatná	0	0

Vzhledem k transformaci Společnosti a následujícímu rozdělení bilance k 1. lednu 2013 bylo při výpočtu odložené daně pro rok 2012 bráno v úvahu rozdělení majetku a závazků do penzijní společnost a transformovaného fondu, na které se bude aplikovat odlišná daň z příjmu. Sazba daně aplikovaná na příští období pro penzijní společnosti je ve výši 19 % a sazba daně platná pro další období pro transformovaný fond je ve výši 5 %:

tis. Kč	31. prosince 2012 19 %	31. prosince 2012 5 %	31. prosince 2012 celkem	31. prosince 2011
Nevyužitá daňová ztráta	496 308	0	496 308	110 614
Oceňovací rozdíly	220	-49 047	-48 827	-679
Rezervy a opravné položky	3 095	114	3 209	877
Daň z příjmů odložená	499 623	-48 933	450 690	110 812

Ve výpočtu odložené daně za rok 2012 jsme identifikovali jednotlivé přechodné rozdíly náležející penzijní společnosti nebo transformované fondu a aplikovali na ně příslušnou sazbu daně. Výsledná odložená daňová pohledávka ve výši 450 690 tis. Kč k 31. prosinci 2012, (k 31. prosinci 2011: 110 812 tis. Kč) nebyla vykázána, neboť není pravděpodobné, že Společnost vytvoří v budoucnosti dostatečný daňový základ, proti němuž bude možné tuto odloženou daňovou pohledávku využít.

17 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Strategie užívání finančních nástrojů

Aktivity Společnosti spočívají hlavně v používání finančních nástrojů. Společnost získává prostředky od účastníků penzijního připojištění a snaží se dosáhnout maximálních výnosů investováním do vysoce kvalitních aktiv.

(b) Tržní riziko

Společnost se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým Statutem.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Celkem
31. prosince 2012			
Pohledávky za bankami	774 349	0	774 349
Pohledávky za nebankovními subjekty	34 514	0	34 514
Dluhové cenné papíry	27 088 963	3 797 917	30 886 880
Akcie a podílové listy	24 610	46 342	70 952
Ostatní aktiva	541 966	0	541 966
Celkem	28 464 402	3 844 259	32 308 661
31. prosince 2011			
Pohledávky za bankami	430 861	0	430 861
Pohledávky za nebankovními subjekty	22 649	0	22 649
Dluhové cenné papíry	25 140 323	4 654 073	29 794 396
Akcie a podílové listy	267 543	83 210	350 753
Ostatní aktiva	657 104	0	657 104
Celkem	26 518 480	4 737 283	31 255 763

K 31. prosinci 2012 představují zeměpisný segment EU dluhopisy KBC, dluhopisy Credit Agricole a akcie Pegas Nonwovens.

(c) Finanční deriváty

Společnost vlastní následující finanční deriváty, které lze analyzovat takto:

31. prosince 2012

tis. Kč	Nominální hodnota pohledávek	Nominální hodnota závazků	Reálná hodnota pohledávek	Reálná hodnota hodnota závazků
Deriváty k obchodováni				
Cross currency úrokové swapy	2 410 544	-2 375 792	104 168	-69 416
Zajišťovací deriváty				
IRS – úrokové swapy	2 200 000	-2 466 916	0	-266 916
Celkem	4 610 544	-4 842 708	104 168	-336 332

31. prosince 2011

tis. Kč	Nominální hodnota pohledávek	Nominální hodnota závazků	Reálná hodnota pohledávek	Reálná hodnota hodnota závazků
Deriváty k obchodováni				
Cross currency úrokové swapy	2 710 694	-2 747 404	83 287	-119 997
IRS – úrokové swapy	2 250 000	-2 809 500	0	-559 500
Zajišťovací deriváty				
Forwardy	0	0	0	0
Celkem	4 960 694	-5 556 904	83 287	-679 497

Deriváty k obchodování představují úrokové deriváty, které jsou uzavírány z důvodu zajištění rizika pohybu úrokových sazeb, na něž není aplikováno zajišťovací účetnictví.

Společnost uzavřela měnové a úrokové deriváty za účelem zajištění svých finančních investic proti pohybu měnového kursu.

Měnové deriváty poskytují efektivní finanční zajištění pozic Společnosti z pohledu řízení rizik a splňují dle platných českých účetních předpisů kritéria zajišťovacího účetnictví. Oceňovací rozdíly těchto derivátů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Výše uvedené tabulky obsahují přehled o nominálních jistinách a reálných hodnotách finančních derivátů Společnosti otevřených ke konci období. Tyto deriváty, jak měnové tak i úrokové, umožňují Společnosti a jejím klientům převést, změnit nebo snížit příslušná měnová a úroková rizika.

Nominální jistiny slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Společnosti vůči úvěrovým rizikům.

(d) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn.

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči měnovému riziku.

Tabulka obsahuje cizoměnová aktiva a závazky Společnosti v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

31. prosince 2012

tis. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	57	0	0	0	57
Pohledávky za bankami	774 213	24	101	11	774 349
Pohledávky za klienty	34 514	0	0	0	34 514
Akcie a podílové listy	70 952	0	0	0	70 952
Dluhové cenné papíry k prodeji a oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	22 019 092	1 946 068	603 425	0	24 568 585
Cenné papíry držené do splatnosti	6 318 295	0	0	0	6 318 295
Ostatní aktiva	437 741	104 168	0	0	541 909
Celkem	29 654 864	2 050 260	603 526	11	32 308 661
Pasiva					
Závazky vůči klientům	29 069 245	0	0	0	29 069 245
Rezervy	5 072	0	0	0	5 072
Ostatní pasiva	588 117	0	0	0	588 117
Celkem	29 662 434	0	0	0	29 662 434
Čistá výše rozvahových aktiv / (pasiv)	-7 570	2 050 260	603 526	11	2 646 227
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	2 410 544	-1 801 274	-574 517	0	34 753
Čistá otevřená měnová pozice	2 402 974	248 986	29 009	11	2 680 980

31. prosince 2011

tis. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	38	0	0	0	38
Pohledávky za bankami	430 735	9	106	11	430 861
Pohledávky za klienty	22 649	0	0	0	22 649
Akcie a podílové listy	350 753	0	0	0	350 753
Dluhové cenné papíry k prodeji a oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	20 626 790	2 208 498	631 451	0	23 466 739
Cenné papíry držené do splatnosti	6 327 657	0	0	0	6 327 657
Ostatní aktiva	573 779	83 287	0	0	657 066
Celkem	28 332 401	2 291 794	631 557	11	31 255 763
Pasiva					
Závazky vůči klientům	28 858 145	0	0	0	28 858 145
Rezervy	3 854	0	0	0	3 854
Ostatní pasiva	780 459	0	0	0	780 459
Celkem	29 642 458	0	0	0	29 642 458
Čistá výše rozvahových aktiv / (pasiv)	-1 310 057	2 291 794	631 557	11	1 613 305
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	2 710 694	-2 135 865	-611 539	0	-36 710
Čistá otevřená měnová pozice	1 400 637	155 929	20 018	11	1 576 595

(e) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Úrokové výnosy mohou v důsledku takových změn růst, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Společnosti v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti. Neúročená aktiva a závazky jsou uvedeny v kategorii ostatní aktiva a pasiva – neúročeno.

31. prosince 2012

tis. Kč	Do 3 měsíců měsíců	3 - 12	1 - 5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	57	0	0	0	0	57
Pohledávky za bankami	774 349	0	0	0	0	774 349
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	34 514	34 514
Dluhové cenné papíry	5 980 543	649 841	10 677 540	13 578 956	0	30 886 880
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	70 952	70 952
Ostatní aktiva	318 456	0	0	0	223 453	541 909
Celkem	7 073 405	649 841	10 677 540	13 578 956	328 919	32 308 661
Pasiva						
Prostředky účastníků penzijního připojištění	7 064 678	1 690 048	6 577 888	13 736 631	0	29 069 245
Rezervy	0	2 601	2 471	0	0	5 072
Ostatní pasiva	336 331	0	0	0	251 786	588 117
Celkem	7 401 009	1 692 649	6 580 359	13 736 631	251 786	29 662 434
Čistá výše aktiv / (pasiv)	-327 604	-1 042 808	4 097 181	-157 675	77 133	2 646 227
Čistá výše podrozvahových úrokových pozic	2 200 000	0	0	-2 466 916	0	-266 916
Čistá otevřená úroková pozice	1 872 396	-1 042 808	4 097 181	-2 624 591	77 133	2 379 311

31. prosince 2011

tis. Kč	Do 3 měsíců měsíců	3 - 12	1 - 5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	38	0	0	0	0	38
Pohledávky za bankami	430 861	0	0	0	0	430 861
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	22 649	22 649
Dluhové cenné papíry	5 052 227	0	11 844 925	12 897 244	0	29 794 396
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	350 753	350 753
Ostatní aktiva	291 584	181	0	0	365 301	657 066
Celkem	5 774 710	181	11 844 925	12 897 244	738 703	31 255 763
Pasiva						
Prostředky účastníků penzijního připojištění	7 263 432	1 641 626	6 572 863	13 380 224	0	28 858 145
Rezervy	0	1 818	2 036	0	0	3 854
Ostatní pasiva	679 497	0	0	0	100 962	780 459
Celkem	7 942 929	1 643 444	6 574 899	13 380 224	100 962	29 642 458
Čistá výše aktiv / (pasiv)	-2 168 219	-1 643 263	5 270 026	-482 980	637 741	1 613 305
Čistá výše podrozvahových úrokových pozic	2 250 000	0	0	-2 809 500	0	-559 500
Čistá otevřená úroková pozice	81 781	-1 643 263	5 270 026	-3 292 480	637 741	1 053 805

(f) Riziko likvidity

Společnost je vystavena riziku likvidity vyplývajícímu z čerpání disponibilních peněžních prostředků vyplácením prostředků účastníků, jednorázových vyrovnání, odbytného a převodů prostředků účastníků penzijního připojištění do jiných penzijních fondů.

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

V současné době jsou výplaty jednorázových vyrovnání, odbytného, penzí a převodů do jiných fondů financovány průběžně, tj. z úrokových výnosů finančního umístění a likvidních finančních aktiv.

31. prosince 2012

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	57	0	0	0	0	57
Pohledávky za bankami	774 349	0	0	0	0	774 349
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	34 514	34 514
Dluhové cenné papíry	33 335	1 197 641	14 401 083	15 254 821	0	30 886 880
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	70 952	70 952
Ostatní aktiva	318 456	0	0	0	223 453	541 909
Celkem	1 126 197	1 197 641	14 401 083	15 254 821	328 919	32 308 661
Pasiva						
Prostředky účastníků penzijního připojištění	7 064 678	1 690 048	6 577 888	13 736 631	0	29 069 245
Rezervy	0	2 601	2 471	0	0	5 072
Ostatní pasiva	588 117	0	0	0	0	588 117
Celkem	7 652 795	1 692 649	6 580 359	13 736 631	0	29 662 434
Čistá výše aktiv / (pasiv)	-6 526 598	-495 008	7 820 724	1 518 190	328 919	2 646 227

Společnost očekává, že případný deficit mezi finančními závazky a finančními aktivy s očekávanou splatností do 3 měsíců a se splatností od 3 do 12 měsíců od data účetní závěrky bude krýt z peněžních toků z provozní a finanční činnosti Společnosti popřípadě prodejem finančních investic v portfoliu realizovatelných cenných papírů.

31. prosince 2011

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	38	0	0	0	0	38
Pohledávky za bankami	430 861	0	0	0	0	430 861
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	22 649	22 649
Dluhové cenné papíry	324 886	873 949	14 965 107	13 630 454	0	29 794 396
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	350 753	350 753
Ostatní aktiva	291 584	181	0	0	365 301	657 066
Celkem	1 047 369	874 130	14 965 107	13 630 454	738 703	31 255 763
Pasiva						
Prostředky účastníků penzijního připojištění	7 263 432	1 641 626	6 572 863	13 380 224	0	28 858 145
Rezervy	0	1 818	2 036	0	0	3 854
Ostatní pasiva	780 459	0	0	0	0	780 459
Celkem	8 043 891	1 643 444	6 574 899	13 380 224	0	29 642 458
Čistá výše aktiv / (pasiv)	-6 996 522	-769 314	8 390 208	250 230	738 703	1 613 305

18 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Aktiva		
Dluhopis KBC VAR/14	698 250	700 054
Dluhopis KBC VAR/12	0	298 159
Dluhopis KBC 4,5 09/17/14	633 741	587 783
HZL Hypoteční banky	2 866 911	2 794 011
Celkem	4 198 902	4 380 007
Závazky		
KBC Global services	673	1 215
Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (dále „ČMSS“) - zprostředkovatelské provize	24 989	5 267
ČSOB - zprostředkovatelské provize, IT služby	7 055	3 041
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (dále „ČSOB Asset Management“) - provize za správu aktiv	16 213	23 760
Celkem	48 930	33 283

tis. Kč	k 31. prosinci 2012	k 31. prosinci 2011
Výnosy		
Úrokové výnosy z investic	77 771	39 256
Celkem	77 771	39 256
Náklady		
KBC Global Services	7 839	2 981
ČSOB - zprostředkovatelská provize, bankovní poplatky, nájemné, IT služby	8 787	3 927
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB - platba pojistného	355	138
ČSOB Asset Management - provize za správu aktiv	63 339	11 600
Příspěvky zaměstnavatele na penzijní připojištění vedení Společnosti	478	186
Celkem	80 798	18 832

ČSOB a ČMSS bylo za rok 2012 vyplaceno 32 043 tis. Kč, resp. 122 688 tis. Kč (za období od 1. července do 31. prosince 2011 vyplaceno 10 719 tis. Kč, resp. 21 542 tis. Kč) jako provize za uzavření smluv o penzijním připojištění. Tyto výdaje jsou předmětem časového rozlišení a jsou vykázány v položce náklady příštích období (bod 8).

Prostředky na účtech penzijního připojištění vedení Společnosti jsou popsány v poznámce 15. Příspěvky vedení byly realizovány za stejných podmínek jako pro ostatní účastníky penzijního připojištění.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům a vedení. Společnost se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy.

19 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti k předložení valné hromadě.

K 31. lednu 2013 byli za členy dozorčí rady zvoleni z řad zaměstnanců Pavel Sudek a Ivan Sedlák.

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření společnost dne 28. února 2012 vypracovala transformační projekt. O schválení tohoto projektu rozhodla Česká národní banka dne 5. září 2012, rozhodnutí nabylo právní moci dne 6. září 2012.

Na základě transformačního projektu došlo ke dni 1. lednu 2013 k zániku ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB. Z penzijního fondu vznikla v rámci transformace ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, která v souladu se Zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření vyčlenila do Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB aktiva a pasiva související s penzijním připojištěním a začala jeho prostřednictvím provozovat penzijní připojištění pro účastníky penzijního připojištění a příjemce dávek, vůči nimž byly do transformovaného fondu závazky vyčleněny.

Právní účinky vzniku ČSOB Penzijní společností, a. s., člen skupiny ČSOB nastaly ke dni 1. lednu 2013, který je uveden jako rozhodný den v transformačním projektu.

Datum sestavení	Podpis statutárního zástupce
15. února 2013	**Ing. Karel Svoboda**
	Ing. Miloš Malec

MMXI

ERNST & YOUNG

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB (do 31. prosince 2012 ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB):

I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, k 31. prosinci 2012 uvedenou na stranách 12 - 38, ke které jsme 15. února 2013 vydali výrok následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, sestavenou k 31. prosinci 2012 za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, k 31. prosinci 2012 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 1 přílohy přiložené účetní závěrky, kde se uvádí, že dne 1. ledna 2013 se společnost ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, transformovala na společnost ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, a zároveň došlo v souladu s požadavky §174, odst. 1 písm. d) Zákona č. 427/2011 o doplňkovém penzijním spoření k vyčlenění části majetku společnosti ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, do fondu Transformovaný fond Stabilita

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court
in Prague, Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

ERNST & YOUNG

ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB, transformovaného fondu spravovaného penzijní společností. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu."

II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2012. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, k 31. prosinci 2012, uvedené ve výroční zprávě na stranách 42 - 46. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, k 31. prosinci 2012.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený

Tomáš Němec
partner

Jakub Kolář
auditor, oprávnění č. 2280

6. června 2013
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court
in Prague, Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

Zpráva představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člen skupiny ČSOB za společnost ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB o vztazích mezi propojenými osobami k 31. 12. 2012

podle ustanovení § 66a) zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen ObZ)

1. Ovládaná osoba

ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB

Praha 5, PSČ 150 57, Radlická 333/150
IČ: 61859265
Zapsaná v obchodní rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2809
(dále jen Společnost)

2. Ovládající osoba

Československá obchodní banka, a. s.
Praha 5, PSČ 150 57, Radlická 333/150
IČ: 00001350
Zapsaná v obchodní rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46

3. Konečná ovládající osoba

KBC Group NV
Belgie, 1080 Brusel, Havelaan 2

4. Rozhodné období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a ObZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012.
(dále jen Rozhodné období)

5. Vztahy mezi propojenými osobami

V Rozhodném období došlo k následujícím vztahům mezi Společností a níže uvedenými osobami:

Společnosti propojené na základě strategie přijaté k formování finanční skupiny ČSOB a KBC, popř. propojené pro vztahy s osobou ovládající

1. Bankovní informační technologie, s.r.o., IČ: 63987686, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o spolupráci	poskytování zaměstnaneckých výhod	nevznikla

2. Českomoravská stavební spořitelna, a.s., IČ: 49241397, sídlo: Praha 10, Vinohradská 3218/169

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 11 k Mandátní smlouvě	uzavírání smluv o penzijním připojištění	nevznikla

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Mandátní smlouva včetně dodatků č. 1 - 10	uzavírání smluv o penzijním připojištění	nevznikla
Mnohostranná smlouva o spolupráci - DIČ	VAT Grouping	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti	ochrana informací	nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zachování důvěrnosti		nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování zaměstnaneckých výhod	nevznikla

3. Československá obchodní banka, a.s., IČ: 00001350, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 8 a 9 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor		nevznikla
Smlouva o zabezpečení vydání hromadné listiny nahrazující akcie		nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti externí komunikace		nevznikla
Smlouva o spolupráci (klientské centrum Hradec Králové)		nevznikla
Dohoda o spolupráci v oblasti HR		nevznikla

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o poskytování služeb	konzultační služby	nevznikla
Smlouva o spolupráci - telefonické služby	poskytování služeb call centra	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti knihovnických služeb	poskytování knihovnických služeb	nevznikla
Smlouva o servisních službách (CDS)	služby v oblasti IT	nevznikla
Mnohostranná smlouva o spolupráci - DIČ	VAT Grouping	nevznikla
Smlouva o zabezpečení služby IPP, správa webových stránek	služby v oblasti IT	nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor č. 7100000679 včetně dodatků	pronájem prostor	nevznikla
Smlouva o nájmu movitých věcí č. 7100000938 včetně dodatku	nájem movitých věcí	nevznikla
4× Smlouva o zpracování osobních údajů včetně dodatků		nevznikla

název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o zprostředkování (korporátní klientela)		nevznikla
Smlouva o zabezpečení služby – Internet penzijní připojištění		nevznikla
Smlouva o běžném účtu	vedení účtu	nevznikla
Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	vedení účtu	nevznikla
Smlouva o spolupráci		
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	pronájem schránky	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií včetně dodatků č. 1 - 4	poskytování služeb	nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování zaměstnaneckých výhod	nevznikla
Rámcová smlouva (transakce na finančním trhu)		nevznikla
Mandátní smlouva včetně dodatků č. 1 - 4	uzavírání smluv o penzijním připojištění	nevznikla
Smlouva o spolupráci (včetně dodatků)	poskytování výhod zaměstnancům	nevznikla
Smlouva o spolupráci	prodej produktu	nevznikla
Smlouva o prodeji produktu	prodej produktu	nevznikla
Rámcová dohoda o vnitropodnikových službách		nevznikla
Rámcová smlouva o poskytování a využívání informací (monitoring médií a mediální analýzy)		nevznikla
Dohoda o převzetí závazků a práv (ČSOB a KBC Global Services)		nevznikla

Jiné právní úkony:

název právního úkonu	újma
Rozhodnutí jediného akcionáře – rozdělení zisku za rok 2011 a schválení účetní závěrky za rok 2011– 7. 3. 2012	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře – schválení stanov Penzijní společnosti a statutu Transformovaného fondu - 21. 11. 2012	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře – odvolání členů DR a volba nových členů DR – 21. 11. 2012	nevznikla

4. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, IČ: 25677888, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

název smlouvy	protiplnění	újma
Dodatek č. 2 a 3 ke Smlouvě o obhospodařování cenných papírů	správa aktiv	nevznikla
Contract for upgrade of SAP system with CSOB PF functionalities	využití systému	nevznikla

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Mnohostranná smlouva o spolupráci - DIČ	VAT Grouping	nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování zaměstnaneckých výhod	nevznikla
Smlouva o obhospodařování cenných papírů (včetně dodatků)	správa aktiv	nevznikla

5. ČSOB Factoring a.s., IČ: 45794278, sídlo: Praha 10, Benešovská 2538/40

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o spolupráci	poskytování zaměstnaneckých výhod	nevznikla

6. ČSOB Leasing, a. s., IČ: 63998980, sídlo: Praha 4, Na Pankráci 310/60

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Rámcová smlouva o poskytování služeb	fleet management	nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování zaměstnaneckých výhod	nevznikla
Smlouva o spolupráci (včetně dodatku č. 1)	úhrada příspěvku na penzijní připojištění	nevznikla

7. ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, IČ: 45534306, sídlo: Pardubice - Zelené předměstí, Masarykovo nám. č.p. 1458

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

název smlouvy	protiplnění	újma
Pojistná smlouva č. 8052315219	pojištění vozidel	nevznikla
Smlouva o spolupráci (poradenství, konzultace)		nevznikla

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Mnohostranná smlouva o spolupráci -DIČ	VAT Grouping	nevznikla
Pojistná smlouva č. 8048044019	havarijní pojištění vozidel	nevznikla
Pojistná smlouva č. 15916496	pojištění odpovědnosti za škodu	nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů		nevznikla
Mandátní smlouva včetně dodatků	uzavírání smluv o penzijním připojištění	nevznikla
Pojistná smlouva č. 8024638710	pojistné plnění	nevznikla
Pojistná smlouva č. 8024343119 včetně dodatků	pojistné plnění	nevznikla
Rámcová pojistná smlouva OPV č.n. 15916496	pojistné plnění	nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování zaměstnaneckých výhod	nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování životního pojištění zaměstnancům	nevznikla
2× smlouva o zprostředkování	sjednávání smluv	nevznikla
Smlouva o spolupráci (včetně dodatků)		nevznikla
Pojistná smlouva č. 8021985714 včetně dodatků	pojistné plnění	nevznikla
Smlouva o sjednávání pojištění ve prospěch třetích osob (včetně dodatků)	pojistné plnění	nevznikla

8. Hypoteční banka, a.s., IČ: 13584324, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

Název smlouvy	protiplnění	újma
Mnohostranná smlouva o spolupráci - DIČ	VAT Grouping	nevznikla
Smlouva o spolupráci	úhrada příspěvku na penzijní připojištění	nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování zaměstnaneckých výhod	nevznikla

Kromě výše uvedených vztahů došlo mezi propojenými osobami k poskytnutí veřejně dostupných informací, popř. informací na základě zákona k plnění zákonem stanovených povinností.

6. Závěr

Představenstvo Společnosti konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osoby ovládající Společnost na okruh osob, které jsou touto osobou ovládány.

Představenstvo Společnosti se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění ve vztazích mezi propojenými osobami uvedenými v této zprávě, byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku jako ve vztazích k ostatním nepropojeným osobám, nebyly poskytnuty žádné výhody ani nevýhody a ovládaným osobám uvedeným ve zprávě žádná újma nevznikla.

V Praze dne 22. března 2013

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB

Představenstvo

Ing. Karel Svoboda,
předseda představenstva a generální ředitel ČSOB Penzijní společnosti

Ing. Miloš Malec,
místopředseda představenstva a ředitel ekonomického úseku ČSOB Penzijní společnosti

Ing. Petr Procházka,
člen představenstva a ředitel úseku provozu ČSOB Penzijní společnosti

RNDr. Zuzana Uxová,
členka představenstva a ředitelka úseku firemní podpory ČSOB Penzijní společnosti

Ing. Marcela Suchánková,
členka představenstva a ředitelka obchodního úseku ČSOB Penzijní společnosti