Výroční zpráva 2016

ČSOB Penzijní společnosti, a. s.,
člena skupiny ČSOB

zveřejněná v souladu s § 59 zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření

ČSOB Penzijní společnost

OBSAH

Část A

Výroční zpráva za ČSOB Penzijní společnost, a. s., člena skupiny ČSOB

Úvodní slovo předsedkyně představenstva 5
Základní informace 7
Seznam účastnických a důchodových fondů obhospodařovaných penzijní společností 8
Seznam členů představenstva penzijní společnosti 9
Zpráva představenstva za rok 2016 10
Seznam členů dozorčí rady penzijní společnosti 12
Zpráva dozorčí rady za rok 2016 14
Zpráva nezavislého auditora 15
Seznam vedoucích zaměstnanců a jejich funkce k 31. 12. 2016 17
Správci portfolia 21
Informace o depozitáři 22
Osoby s kvalifikovanou účastí na penzijní společnosti 22
Kvalifikovaná účast ve společnostech 23
Osoby personálně propojené 23
Obchodníci s cennými papíry 24
Finanční část 25
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami 44

Část B

Výroční zpráva za Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Základní informace 53
Zpráva nezavislého auditora 63
Finanční část 65

Část C

Výroční zpráva za ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Základní informace 85
Zpráva nezavislého auditora 89
Finanční část 91

Výroční zpráva za ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Základní informace 102
Zpráva nezavislého auditora 106
Finanční část 108

Výroční zpráva za ČSOB vyvážený účastnický fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Základní informace 119
Zpráva nezavislého auditora 123
Finanční část 125

Výroční zpráva za ČSOB dynamický účastnický fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Základní informace 136
Zpráva nezavislého auditora 141
Finanční část 143

Část D

Výroční zpráva za ČSOB důchodový fond státních dluhopisů
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Základní informace 155
Zpráva nezavislého auditora 159
Finanční část 161
Konečná zpráva o průběhu likvidace 167

Výroční zpráva za ČSOB konzervativní důchodový fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Základní informace 169
Zpráva nezavislého auditora 173
Finanční část 175
Konečná zpráva o průběhu likvidace 181

Výroční zpráva za ČSOB vyvážený důchodový fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Základní informace 183
Zpráva nezavislého auditora 188
Finanční část 190
Konečná zpráva o průběhu likvidace 195

Výroční zpráva za ČSOB dynamický důchodový fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Základní informace 197
Zpráva nezavislého auditora 201
Finanční část 203
Konečná zpráva o průběhu likvidace 209

A

ČSOB PENZIJNÍ SPOLEČNOST

A

Úvodní slovo předsedkyně představenstva

Vážení klienti, vážení akcionáři, dámy a pánové,

V roce 2016 potkalo penzijní spoření několik zásadních změn. Dovolím si však napsat, že se jednalo o pozitivní změny, které dokázaly penzijní spoření posunout blíže ke klientům a ještě více se zaměřit na jejich potřeby. Nová možnost sjednávání penzijního spoření i dětem od narození přispěla k oživení trhu se spořicími produkty a uspokojila potřebu rodičů, kteří tak nyní mají na trhu produkt, podporovaný státem a přispívající k zabezpečení dítěte na budoucnost. O úspěšnosti produktu hovoří i čísla. Za rok 2016 se podařilo na celém českém trhu uzavřít více než 12 500 smluv v rámci všech penzijních společností.

Rok 2016 byl také rokem ukončení druhého pilíře a vypořádání se s klienty. Někteří z nich se rozhodli pro vyplacení naspořených peněz na účet, jiní si své úspory převedli do penzijního spoření a nás těší jejich důvěra v naše služby.

Vzhledem k dynamice celé naší Penzijní společnosti a toho, jak aktivně se na klienty zaměřujeme, věřím, že i rok 2017 bude rokem zjednodušování klientských procesů, veškeré komunikace a služeb, které klienti ocení. Aktivně pracujeme s novým webem, tak aby byl nejen informativní, ale také co nejpříjemnější a nejhravější. Pro nové klienty jsme vytvořili možnost on-line sjednání penzijního spoření. Mohou si tak penzijko sjednat kdykoliv a kdekoliv chtějí. V takových projektech chceme pokračovat i nadále, a ještě více se zaměřit na klienta a klientský zážitek. Plánujeme proto další vylepšování našeho Penzijního portálu, kde klienti již nyní mohou sledovat nejen vývoj své investice, ale také měnit různé paramenty, od kontaktních údajů až po výši pravidelné úložky. Věříme, že tak našim klientům zjednodušujeme a zpříjemňujeme život a to je pro nás důležité.

V roce 2017 vám přeji mnoho radosti, úspěchů a energie.

Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

A

Výroční zpráva za ČSOB Penzijní společnost, a. s., člena skupiny ČSOB

1. Základní informace

Obchodní firma:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Datum vzniku:	26. října 1994
Identifikační číslo:	61859265
Akcionář:	Československá obchodní banka, a. s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o.
Povolení k činnosti penzijní společnosti:	ze dne 6. září 2012

Předmět činnosti:

- činnosti související s činností penzijní společnosti
- provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím transformovaného fondu Stabilita
- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření

2.
Seznam fondů obhospodařovaných Penzijní společností

2.1. Transformované fondy

- Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

2.2. Účastnické fondy

- ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB vyvážený účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB dynamický účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

2.3. Důchodové fondy

- ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
- ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

3.
Seznam členů představenstva Penzijní společnosti

Členové představenstva Penzijní společnosti k 31. 12. 2016:

Ing. Marie Zemanová
předsedkyně

Ing. Roman Fink
člen

Ing. Petr Procházka
člen

V roce 2016 nenastaly změny v představenstvu společnosti.

A

4.
Zpráva představenstva za rok 2016

Zpráva představenstva ČSOB penzijní společnosti, a.s., člen skupiny ČSOB o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku.

Podnikatelská činnost společnosti se v roce 2016 soustředila na obhospodařování penzijních fondů II. a III. Pilíře a Transformovaného fondu Stabilita. Příjmem penzijní společnosti v roce 2016 byl především poplatek za obhospodařování penzijních fondů, který dosáhl 392 654 tis. Kč. Hlavní náklady společnosti tvořily náklady na poplatky a provize ve výši 82 320 tis. Kč a správní náklady ve výši 166 114 tis. Kč. Zisk společnosti v roce 2016 dosáhl 143 406 tis. Kč.

Majetek fondů obhospodařovaných společností činil k 31. 12. 2016 48 653 873 tis. Kč.

Majetek společnosti činil k 31. 12. 2016 796 622 tis. Kč a byl tvořen zejména položkou ostatní aktiva ve výši 423 261 tis. Kč, která jsou tvořena především pohledávkou za obhospodařovanými fondy z titulu úplaty za obhospodařování, a pohledávkami za bankami ve výši 238 510 tis. Kč.

K 23. 12. 2016 došlo k ukončení činnosti fondů II. pilíře a jejich vypořádání. Nevyplacené prostředky klientů byly odeslány 2. 1. 2017 na bankovní účet Finanční správy v celkovém objemu 5 758 tis. Kč. Penzijní společnost se bude soustředit na obhospodařování fondů III. pilíře a Transformovaného fondu Stabilita. Výzvou pro společnost bude udržení případně zvýšení přílivu prostředků do fondů III. pilíře a zvýšení tržního podílu společnosti na trhu penzijních produktů v České republice.

V roce 2017 předpokládá společnost ziskový hospodářský výsledek na úrovni roku 2016.

A

5. Seznam členů dozorčí rady Penzijní společnosti

Členové dozorčí rady penzijní společnosti k 31. 12. 2016:

Jaroslav Mužík, MBA – předseda

Vzdělání:

- Nottingham Trent University

Praxe:

- Burzovní makléř ve společnosti Bankovní dům Skala a.s.
- Ředitel obchodu ve společnosti Provident Financial
- V ČSOB pracuje od roku 2007, kdy byl jmenován do role výkonného ředitele Spotřebního financování. Od ledna 2013 je členem dozorčí rady ČSOB Penzijní společnosti
- Od listopadu 2012 zastával funkci předsedy dozorčí rady v ČSOB Asset Management a.s., investiční společnost

Pozice:

- Od prosince 2015 působí jako generální ředitel a předseda představenstva v ČSOB Asset Management a.s., investiční společnost

Ing. Marek Ditz – člen

Vzdělání:

- Vysoká škola ekonomická v Praze
- Swiss Banking School v Curychu

Praxe:

- V letech 2010 až 2012 byl vrchním ředitelem Korporátního a institucionálního bankovnictví
- V letech 2005 až 2010 byl ředitelem divize Specializované a institucionální bankovnictví
- V ČSOB působí od roku 1994

Pozice:

- Od roku 2013 je členem představenstva ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Vztahy s klienty do roku 2014. Od roku 2015 je zodpovědný za oblast Specializované bankovnictví a pojištění.

Ing. Petr Hlaváč – člen

Vzdělání:

Vysoká škola ekonomická v Praze, Fakulta obchodní služby a průmysl cestovního ruchu

Praxe:

- V letech 2005- 2015 byl místopředsedou představenstva se zodpovědností za Rizika a Finance v Hypoteční bance
- 2001-2005 pracoval v různých manažerských pozicích v České spořitelně (řízení mobilní prodejní sítě, prodej spotřebitelských úvěrů Sporoservis)
- 1999- 2001 pracoval v Bank Austria Creditanstalt, a.s. v projektovém týmu implementace hypotečních úvěrů Majordomus a posléze vedl odbor schvalování a správy úvěrů
- 1991- 1999 působil v Komerční bance (řídící pozice na pobočce KB v Mostě, posléze na pozici ředitele odboru úvěrů fyzickým osobám)

Pozice:

- Od prosince 2015 je členem představenstva Českomoravské stavební spořitelny se zodpovědností za Risk, Finance a Operations

V roce 2016 nastaly následující změny v dozorčí radě společnosti:

Dne 29. března 2016 se stal předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.
Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.
Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda.
Dne 19. října 2016 se stali členy dozorčí rady Ing. Marek Ditz a Ing. Petr Hlaváč.

A

6.
Zpráva dozorčí rady za rok 2016

Činnost dozorčí rady v roce 2016 probíhala v souladu s ustanoveními příslušných právních předpisů a stanov společnosti a členové dozorčí rady přistupovali k plnění svých povinností s péčí řádného hospodáře. Dozorčí rada se v roce 2016 průběžně zabývala všemi úkoly a činnostmi, které jí přísluší podle právních předpisů a stanov společnosti. Jako kontrolní orgán dohlížela na výkon působnosti představenstva, uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti a způsob jejího hospodaření.

V rámci své kontrolní činnosti dozorčí rada neshledala žádné porušení právních předpisů, stanov společnosti ani usnesení předchozích valných hromad společnosti.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou účetní závěrku společnosti k 31. 12. 2016, zejména výši a strukturu aktiv a pasiv, tvorbu hospodářského výsledku za rok 2016, jakož i návrh představenstva na rozdělení zisku. Na základě předložených účetních výkazů účetní závěrky a auditu, zpracovaného společností PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o., dospěla k závěru, že údaje jsou v souladu s podmínkami pro vedení účetnictví a účetní závěrka odráží finanční situaci i hospodaření společnosti. Po ověření celého komplexu dalších doplňujících údajů doporučuje dozorčí rada jedinému akcionáři, aby při výkonu působnosti valné hromady schválil účetní závěrku společnosti a rozhodl o rozdělení zisku tak, jak bylo navrženo představenstvem společnosti.

Jaroslav Mužík, MBA
Předseda dozorčí rady

7.
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2016 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (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 pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

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.

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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 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 Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom

  mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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, dozorčí radu a výbor pro audit 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.

30. března 2017

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
partner

J. Kolář

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

A

8.
Seznam vedoucích zaměstnanců a jejich funkce

Marie Zemanová
generální ředitelka

Marie Zemanová nastoupila v roce 2002 do vnitřního auditu ČSOB. Od roku 2011 řídila v ČSOB útvar Compliance, který se zabývá zejména prevencí praní špinavých peněz a financování terorismu, ochranou klientů a investorů, ochranou osobních údajů a také etikou, prevencí a odhalováním podvodů. Od roku 2015 je ředitelkou ČSOB Penzijní společnosti a předsedkyní představenstva. Před vstupem do skupiny ČSOB pracovala 7 let v poradenské společnosti EY. Vystudovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor Mezinárodní vztahy s vedlejší specializací v bankovnictví.

A

Roman Fink
ředitel ekonomického úseku

Roman Fink pracuje v ČSOB Penzijní společnosti od roku 2014. Od této doby zastává pozici finančního ředitele společnosti a člena představenstva. Před nástupem do skupiny ČSOB pracoval od roku 2007 na různých manažerských pozicích ve společnosti DIRECT Pojišťovna. Od roku 2012 zde zastával pozici generálního ředitele a člena představenstva. Před vstupem do pojišťovacího sektoru pracoval čtyři roky pro poradenskou společnost EY. Roman Fink vystudoval Vysokou školu ekonomickou, obor Management a marketing. Také absolvoval International Leadership programme a získal certifikát ACCA (Association of Chartered Certifitied Accountants).

A

Petr Procházka
ředitel provozního úseku

Petr Procházka zastává v ČSOB Penzijní společnosti od roku 2012 pozici člena představenstva zodpovědného za úsek Operations. Ve skupině ČSOB/KBC se již pohybuje 12 let a to 4 roky jako poradce top managementu ve společnostech ČSOB Leasing, K&H Lease a KBC Lease a 2 roky v ČSOB jako ředitel úseku Demand Management Office. Před svým příchodem do skupiny pracoval ve společnostech IBM business consulting services, PwC management consulting, Coopers & Lybrand management consulting a KPMG Audit, kde převážně pracoval pro klienty v oblasti finančních služeb a retailu. Během své profesní kariéry získal i řadu mezinárodních zkušeností a to převážně v Německu a ve Švýcarsku. Vystudoval Provozně-ekonomickou fakultu na ČZU v Praze a postgraduální studium absolvoval na University of Aberdeen ve Skotsku.

A

Luboš Veselý
obchodní ředitel

Luboš Veselý pracuje ve skupině ČSOB od roku 1994. Začínal jako makléř s cennými papíry a v roce 1999 se stal vedoucím oddělení Zpracování obchodů s cennými papíry. Od roku 2003 pracoval na pozici key account managera pro korporátní klientelu a externí partnery v ČSOB Penzijní společnosti. Od roku 2015 je ředitelem obchodního úseku ve stejné společnosti. Luboš Veselý vystudoval Západočeskou univerzitu v Plzni, fakultu strojní. Disponuje makléřskou zkouškou pro obchodování s cennými papíry.

9.
Správci portfolia

Správu portfolia účastnických a důchodových fondů obhospodařovaných ČSOB Penzijní společností, a. s., člena skupiny ČSOB na základě smlouvy o obhospodařování ze dne 2. 1. 2013 zajišťuje

Společnost:	ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo:	25677888

Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání:
- Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
- Arizona State University v USA
- Povolení k činnosti makléře

Praxe:
- Analytik ve společnosti Citibank, a.s.
- Analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
- Od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
- Od r. 2011 zastává pozici ředitele útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání:
- Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
- Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe:
- Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
- Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a. s. investiční společnost (1. 8. 2003 – doposud)

10.
Informace o depozitáři

Depozitářem Penzijní společnosti i všech společností obhospodařovaných fondů je na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře:

Společnost:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo:	649 48 242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

11.
Osoby s kvalifikovanou účastí na Penzijní společnosti

Jediným akcionářem ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB a tedy osobou s přímou kvalifikovanou účastí je:

Společnost:	Československá obchodní banka, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo:	00001350

Nepřímou kvalifikovanou účast mají:

Společnost:	KBC Bank N.V.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Belgie
Identifikační číslo:	90029371
Podíl na základním kapitálu společnosti:	100 %

V průběhu roku 2016 nedošlo ke změně osob s kvalifikovanou účastí na Penzijní společnosti.

12.
Kvalifikovaná účast ve společnostech

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člena skupiny ČSOB nemá žádné kvalifikované účasti v jiných společnostech.

13.
Osoby personálně propojené

Představenstvo:

Ing. Marie Zemanová
Společenství vlastníků domu čp. 2727, Praha 3, Žižkov - člen statutárního orgánu

Dozorčí rada:

Jaroslav Mužík, MBA
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost – člen statutárního orgánu
Asociace pro kapitálový trh (ve zkratce "AKAT") – člen statutárního orgánu

Ing. Marek Ditz
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost – člen dozorčí rady
Hypoteční banka, a.s. – člen dozorčí rady
Českomoravská stavební spořitelna, a.s. – člen dozorčí rady
Československá obchodní banka, a. s. – člen statutárního orgánu
SKLÁRNY KAVALIER, a.s. – člen dozorčí rady
Patria Finance, a.s. – člen dozorčí rady
ČSOB Advisory, a.s. – člen dozorčí rady
Patria Online, a.s. – člen dozorčí rady
Patria Corporate Finance, a.s. – člen dozorčí rady
CRYSTALEX a.s. – člen dozorčí rady

Ing. Petr Hlaváč
Českomoravská stavební spořitelna, a.s. – člen statutárního orgánu

14.
Obchodníci s cennými papíry

V průběhu roku 2016 nedošlo ke změně osob vykonávajících činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k důchodovým fondům a účastnickým fondům obhospodařovaným penzijní společností.

Československá obchodní banka a. s.
IČ: 00001350
Radlická 333/150
Praha 5
PSČ 150 57

Česká spořitelna, a. s.
IČ: 45244782
Olbrachtova 1929/62
Praha 4
PSČ 140 00

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
IČ: 64948242
Želetavská 1525/1
Praha 4
PSČ 140 92

Komerční banka, a.s.
IČ: 45317054
Na Příkopě 33
Praha 1
PSČ 114 07

Raiffeisenbank a.s.
IČ: 49240901
Hvězdova 1716/2b
Praha 4
PSČ 140 78

Citibank Europe plc, organizační složka
IČ: 28198131
Bucharova 2641/14
Praha 5
PSČ 158 02

ING Bank N. V.
IČ: 49279866
Českomoravská 2420/15
Praha 9
PSČ 190 00

Patria Finance, a.s
IČ: 26455064
Jungmannova 745/24
Praha 1
PSČ 110 00

WOOD & Company Financial Services, a. s.
IČ: 26503808
Náměstí Republiky 1079/1a
Praha 1
PSČ 110 00

A

15.
Finanční výkazy a příloha k účetní závěrce

ČSOB Penzijní společnosti, a. s.,
člena skupiny ČSOB
Datum sestavení: 30. března 2017

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2016

Aktiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pokladní hotovost		80	54
Pohledávky za bankami	4	238 510	386 963
v tom: a) splatné na požádání		238 510	136 821
Pohledávky za nebankovními subjekty	5	3 449	4 855
v tom: a) ostatní pohledávky		3 449	4 855
Dluhové cenné papíry	6	0	15 000
b) vydané ostatními osobami		0	15 000
Dlouhodobý nehmotný majetek	7	49 099	24 431
Dlouhodobý hmotný majetek	7	3 547	2 792
z toho: b) ostatní		3 547	2 792
Ostatní aktiva	8	423 261	356 044
Náklady a příjmy příštích období	9	78 674	76 460
Aktiva celkem		**796 622**	**866 599**

Pasiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Ostatní pasiva	11	96 975	87 099
v tom: a) závazky z obchodních vztahů		31 683	36 509
b) závazky vůči zaměstnancům		2 537	2 695
c) závazky ze sociálního zabezpečení		1 314	1 258
d) závazky vůči státnímu rozpočtu – daňové závazky		806	616
e) dohadné účty pasivní a ostatní pasiva		60 635	46 021
Rezervy	10	764	889
Základní kapitál	12	300 000	300 000
v tom: a) splacený základní kapitál		300 000	300 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	12	113 838	113 575
a) povinné rezervní fondy		60 000	60 000
b) ostatní fondy ze zisku		53 838	53 575
Kapitálové fondy	12	141 638	291 638
Oceňovací rozdíly	12	0	0
v tom: a) z majetku a závazků		0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období		0	0
Neuhrazená ztráta minulých let	12	0	-8 804
Zisk za účetní období	12	143 406	82 202
Pasiva celkem		**796 622**	**866 599**

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. PROSINCI 2016

Podrozvahová pasiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Hodnoty převzaté k obhospodařování	21	48 653 873	44 569 828
Podrozvahová pasiva celkem		**48 653 873**	**44 569 828**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	13	267	496
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		65	288
Výnosy z poplatků a provizí	14	392 654	331 606
Náklady na poplatky a provize	15	-82 320	-125 190
Zisk z finančních operací	16	5 014	14 986
Ostatní provozní výnosy		2 257	10 382
Správní náklady	17	-166 114	-153 419
v tom: a) náklady na zaměstnance		-59 331	-57 786
z toho: aa) mzdy a platy		-43 349	-41 801
ab) sociální a zdravotní pojištění		-15 982	-15 985
b) ostatní správní náklady		-106 783	-95 633
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	7	-14 588	-17 770
Tvorba a použití ostatních rezerv	10	-764	-889
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		136 406	60 202
Daň z příjmů	18	7 000	22 000
Zisk za účetní období po zdanění		**143 406**	**82 202**

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU K 31. PROSINCI 2016

	Základní kapitál	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk a HV ve schvalovacím řízení	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2015	**300 000**	**113 399**	**291 638**	**35**	**-7 804**	**697 268**
Vrácení kapitálu akcionáři	0	0	0	0	0	0
Ostatní použití fondů	0	176	0	0	-1 000	-824
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	-35	0	-35
Zisk roku 2015	0	0	0	0	82 202	82 202
Zůstatek k 1. lednu 2016	**300 000**	**113 575**	**291 638**	**0**	**73 398**	**778 611**
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	-72 398	-72 398
Vrácení kapitálu akcionáři	0	0	-150 000	0	0	-150 000
Ostatní použití fondů	0	263	0	0	-1 000	-737
Zisk roku 2016	0	0	0	0	143 406	143 406
Zůstatek k 31. prosinci 2016	**300 000**	**113 838**	**141 638**	**0**	**143 406**	**698 882**

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Společnost“) vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člena skupiny ČSOB.

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření společnost ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB dne 28. února 2012 vypracovala transformační projekt. O schválení transformačního projektu rozhodla Česká národní banka dne 5. září 2012, rozhodnutí nabylo právní moci dne 6. září 2012. Na základě transformačního projektu zanikla společnost ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a vznikla společnost ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB a Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB, k rozhodnému dni 1. lednu 2013.

Do Společnosti byl k rozhodnému dni 1. lednu 2013 vyčleněn majetek a závazky následujícím způsobem:

Do pasiv byly převedeny: i) závazky vůči obchodním partnerům, zaměstnancům a orgánům sociálního zabezpečení; ii) daňové závazky, iii) dohadné účty pasivní a ostatní rezervy, iv) základní kapitál, rezervní fondy, ostatní fondy ze zisku, kapitálové fondy; v) oceňovací rozdíly vztahující se k majetku; vi) příslušná část zisku za účetní období roku 2012. Do aktiv byly převedeny vklady u bank, dluhové cenné papíry, nehmotný a hmotný majetek a náklady příštích období.
V průběhu roku 2012 ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB 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.

Činnost Společnosti spočívá zejména v:

- shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření;
- shromažďování a obhospodařování prostředků účastníků spoření v důchodových fondech a vyplácení dávek podle zákona č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření;
- shromažďování peněžních prostředků účastníků penzijního připojištění podle Zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištěním se státním příspěvkem, za účelem jejich umísťování a obhospodařování majetku v transformovaném fondu a vyplácení dávek penzijního připojištění;
- a činnosti související s činností penzijní společnosti.

Společnost obhospodařuje tyto fondy:
Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Důchodové fondy:
ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Účastnické fondy:
ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
ČSOB vyvážený účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
ČSOB dynamický účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

Společnost je řízena představenstvem. Organizační struktura Společnosti sestává ze tří úseků:

- Ekonomický úsek;
- Úsek provozu;
- Obchodní úsek;

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 Penzijní společnosti k 31. prosinci 2016:

Členové představenstva:	**Členové dozorčí rady:**
Ing. Marie Zemanová, předsedkyně	Jaroslav Mužík, MBA, předseda
Ing. Roman Fink, člen	Ing. Marek Ditz, člen
Ing. Petr Procházka, člen	Ing. Petr Hlaváč, člen

V roce 2016 nenastaly změny v představenstvu společnosti.

V roce 2016 nastaly následující změny v dozorčí radě společnosti:
Dne 29. března 2016 se stal předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.
Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.
Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda.
Dne 19. října 2016 se stali členy dozorčí rady Ing. Marek Ditz a Ing. Petr Hlaváč.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2016 a 2015.

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

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) 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.

(b) 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.

(c) 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.

(d) 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.

(e) 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.

(f) 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.

(g) 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.

(h) 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.

(i) 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:

Zařízení	3 let
Motorová vozidla	5 let
Software	36 měsíců

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.

Společnost vlastní neprovozní majetek, který představuje budova a související pozemek. Tento majetek je podle platné účetní legislativy oceňován reálnou hodnotou. Ocenění tohoto majetku je prováděno nezávislým znalcem jednou ročně a změna reálné hodnoty je vykázána v příslušné položce vlastního kapitálu.

(j) 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 a statutární vyrovnávací fond. Sociální fond představuje část zisku určenou zaměstnancům. Statutární vyrovnávací fond je bez specifického určení a je využíván zejména na podporu ostatních obchodních aktivit společnosti.

Společnost vytvořila rezervní fond ve výši 20 % základního kapitálu.

(k) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí představují výnosy z úplaty za obhospodařování spravovaných důchodových a účastnických fondů a transformovaného fondu. Způsob stanovení úplaty je určen na základě statutů příslušných fondů. Dále obsahují poplatky hrazené účastníky spravovaných fondů za zpoplatněné úkony.

(l) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize obsahují náklady z provizí a poplatků spojené zejména s vedením účtů, prováděním platebního styku, poplatky za externí správu portfolií obhospodařovaných fondů, uložením finančních nástrojů a náklady na provize související s pořízením smluv v obhospodařovaných fondech.

(m) 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 prostřednictvím nákladů příštích období. Vyplacené provize se rozlišují lineárně po dobu 3 let pro provize související se smlouvami v transformovaném fondu a lineárně po dobu 5 let pro provize související se smlouvami v důchodových a účastnických fondech.

Společnost k rozvahovému dni provádí test na znehodnocení časově rozlišených pořizovacích nákladů na smlouvy o penzijním připojištění, doplňkovém penzijním spoření a důchodovém spoření. 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.

(n) 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. Společnost je součástí skupiny ČSOB pro účely přiznání k DPH.

(o) 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 19%.

(p) 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.

(q) 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.

(r) 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;
- obhospodařované penzijní fondy, účastnické fondy a transformovaný fond

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodu 19.

(s) Použití odhadů
Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

(t) 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.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty u bank	238 510	136 821
Termínované vklady u bank	0	250 142
Celkem	**238 510**	**386 963**

5. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Ostatní pohledávky za nebankovními subjekty	4 934	6 340
Opravné položky – ostatní (bod 10)	-1 485	-1 485
Celkem	**3 449**	**4 855**

6. CENNÉ PAPÍRY

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	15 000
Celkem	**0**	**15 000**

7. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek	Software	Pořízení nehmotného majetku	Celkem
K 1. lednu 2016			
Pořizovací cena	123 903	7 728	131 631
Oprávky	-107 200	0	-107 200
Zůstatková hodnota	**16 703**	**7 728**	**24 431**
Za rok končící 31. prosince 2016			
Počáteční zůstatková hodnota	16 703	7 728	24 431
Přírůstky	330	38 107	38 437
Převody	4 420	-4 420	0
Vyřazení	-21 340	0	-21 340
Odpisy	7 571	0	7 571
Konečná zůstatková hodnota	**7 684**	**41 415**	**49 099**
K 31. prosinci 2016			
Pořizovací cena	107 313	41 415	148 728
Oprávky	-99 629	0	-99 629
Zůstatková hodnota	**7 684**	**41 415**	**49 099**

Dlouhodobý nehmotný majetek	Software	Pořízení nehmotného majetku	Celkem
K 1. lednu 2015			
Pořizovací cena	108 801	595	109 396
Oprávky	-90 226	0	-90 226
Zůstatková hodnota	**18 575**	**595**	**19 170**
Za rok končící 31. prosince 2015			
Počáteční zůstatková hodnota	18 575	595	19 170
Přírůstky	15 102	7 133	22 235
Převody	0	0	0
Vyřazení	0	0	0
Odpisy	-16 974	0	-16 974
Konečná zůstatková hodnota	**16 703**	**7 728**	**24 431**
K 31. prosinci 2015			
Pořizovací cena	123 903	7 728	131 631
Oprávky	-107 200	0	-107 200
Zůstatková hodnota	**16 703**	**7 728**	**24 431**

Provozní a neprovozní dlouhodobý hmotný majetek

	Zařízení	Ostatní	Budovy a pozemky pro nepro-vozní činnost	Pořízení hmotného majetku	Celkem
K 1. lednu 2016					
Pořizovací cena	2 480	4 046	0	0	6 526
Oprávky	-2 368	-1 366	0	0	-3 734
Zůstatková hodnota	**112**	**2 680**	**0**	**0**	**2 792**
Za rok končící 31. prosince 2016					
Počáteční zůstatková hodnota	112	2 680	0	0	2 792
Přírůstky	0	1 575	0	0	1 575
Převody	0	0	0	0	0
Odpisy	-44	-776	0	0	-820
Zůstatková hodnota vyřazeného majetku	0	0	0	0	0
Konečná zůstatková hodnota	**68**	**3 479**	**0**	**0**	**3 547**
Vyřazení (v pořizovací ceně)	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2016					
Pořizovací cena	2 480	5 621	0	0	8 101
Oprávky	-2 412	- 2 142	0	0	-4 554
Zůstatková hodnota	**68**	**3 479**	**0**	**0**	**3 547**

	Zařízení	Ostatní	Budovy a pozemky pro nepro-vozní činnost	Pořízení hmotného majetku	Celkem
K 1. lednu 2015					
Pořizovací cena	2 480	6 336	4 000	0	12 816
Oprávky	-2 324	-3 057	0	0	-5 381
Zůstatková hodnota	**156**	**3 279**	**4 000**	**0**	**7 435**
Za rok končící 31. prosince 2015					
Počáteční zůstatková hodnota	156	3 279	4 000	0	7 435
Přírůstky	0	1 082	0	0	1 082
Převody	0	0	0	0	0
Odpisy/Změna reálné hodnoty	-44	-752	-35	0	-831
Zůstatková hodnota vyřazeného majetku	0	-929	-3 965	0	-4 894
Konečná zůstatková hodnota	**112**	**2 680**	**0**	**0**	**2 792**
Vyřazení (v pořizovací ceně)	0	3 372	4 000	0	7 372
K 31. prosinci 2015					
Pořizovací cena	2 480	4 046	0	0	6 526
Oprávky	-2 368	-1 366	0	0	-3 734
Zůstatková hodnota	**112**	**2 680**	**0**	**0**	**2 792**

Dlouhodobý hmotný majetek získaný formou finančního leasingu

K 31. prosinci 2016 (resp. k 31. prosinci 2015) nemá společnost žádné aktivní leasingové smlouvy.

8. OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky za spravovanými fondy (poplatky)	1 615	2 435
Pohledávky za spravovanými fondy – úplata za obhospodařování	392 654	331 606
Odložená daňová pohledávka	29 000	22 000
Ostatní pohledávky	-8	3
Celkem	**423 261**	**356 044**

Pohledávky za spravovanými fondy – úplata za obhospodařování obsahují zejména úplatu za obhospodařování Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB ve výši 377 809 tis. Kč (bod 19).

9. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Časově rozlišené zprostředkovatelské provize	57 638	55 526
Ostatní	21 036	20 934
Celkem	**78 674**	**76 460**

Společnost provádí test zpětné získatelnosti časově rozlišených zprostředkovatelských provizí. Testem k 31. prosinci 2016 bylo zjištěno, že zpětně získatelná hodnota časově rozlišených zprostředkovatelských provizí byla vyšší než jejich účetní hodnota.

Zpětně získatelná hodnota byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Použitý scénář přitom zohledňuje vývoj po 1. lednu 2013 v souladu s penzijní reformou. Výpočet zpětně získatelné hodnoty používá předpokládané peněžní toky založené na finančním vývoji do roku 2031 na základě strategických obchodních plánů. Pro rok 2015 a 2016 byla ve výpočtu použita riziková diskontní sazba ve výši 10 % zohledňující nejistotu budoucí ziskovosti Společnosti.

10. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY

Společnost vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Ostatní rezervy		
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	764	889
Celkem	**764**	**889**
Opravné položky		
Ostatní pohledávky (bod 5)	1 485	1 485
Celkem	**1 485**	**1 485**

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Celkem
K 1. lednu 2016	**889**	**889**
Tvorba	764	764
Použití	-889	-889
K 31. prosinci 2016	**764**	**764**

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.

11. OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky z obchodních vztahů	31 683	36 509
Závazky vůči zaměstnancům	2 537	2 695
Závazky ze sociálního zabezpečení	1 314	1 258
Splatný daňový závazek	806	616
Dohadné účty pasivní	60 635	46 021
Celkem	**96 975**	**87 099**

Z celkové částky závazků činí závazky po lhůtě splatnosti částku 95 tis. Kč, zbývající výše uvedených závazků jsou ve lhůtě splatnosti a splatné do 1 roku.

Společnost neeviduje žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, veřejného zdravotního pojištění a daňových nedoplatků.

Nárůst položky Dohadné účty pasivní je způsoben zejména z titulu vyšší marketingové aktivity v roce 201612. 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.

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Základní kapitál	300 000	300 000
Celkem	**300 000**	**300 000**

Fondy ze zisku

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Povinné rezervní fondy	60 000	60 000
Statutární vyrovnávací fond a ostatní fondy ze zisku	52 688	52 688
Sociální fond	1 150	887
Celkem	**113 838**	**113 575**

Kapitálové fondy

	Za rok 2016	Za rok 2015
Počáteční stav	291 638	291 638
Navýšení	0	0
Snížení	-150 000	0
Konečný stav	**141 638**	**291 638**

Na základě rozhodnutí jednoho akcionáře bylo rozhodnuto o snížení kapitálových fondů o 150 mil. Kč k 12. 12. 2016.

Rozdělení zisku

	Návrh za rok 2016	Za rok 2015
Příděl do sociálního fondu	1 000	1 000
Dividenda	142 406	72 398
Uhrazení ztráty z předchozích období	0	8 804
Neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0
Čistý zisk/ztráta běžného roku	**143 406**	**82 202**

Společnost k 1. lednu 2016 vykazovala zisk ve schvalovacím řízení ve výši 82 202 tis. Kč, který byl dle rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 27. dubna 2016 rozdělen dle tabulky výše.

Oceňovací rozdíly

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Přecenění neprovozního dlouhodobého hmotného majetku	0	0
Celkem	**0**	**0**

Přehled o změnách oceňovacích rozdílů:

	Za rok 2016	Za rok 2015
Počáteční oceňovací rozdíly	0	35
Úbytek oceňovacích rozdílů	0	-35
Konečné oceňovací rozdíly	**0**	**0**

13. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	Za rok 2016	Za rok 2015
Úroky z dluhopisů	65	288
Úroky z běžných účtů	0	67
Úroky z termínových vkladů	202	141
Celkem	**267**	**496**

14. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	Za rok 2016	Za rok 2015
Úplata ze obhospodařování účastnických a důchodových fondů	14 845	5 892
Úplata ze obhospodařování transformovaného fondu	348 215	247 950
Úplata za zhodnocení majetku transformovaného fondu	29 594	77 764
Celkem	**392 654**	**331 606**

15. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	Za rok 2016	Za rok 2015
Bankovní poplatky	1 801	2 785
Poplatky z obchodování	74	74
Poplatky za externí správu portfolií	39 378	35 674
Odměna depozitáři	8 810	8 490
Provize	32 257	78 167
Celkem	**82 320**	**125 190**

16. ZISK/ (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	Za rok 2016	Za rok 2015
Přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	5 026	15 000
Kurzové rozdíly	-12	-14
Celkem	**5 014**	**14 986**

17. SPRÁVNÍ NÁKLADY

	Za rok 2016	Za rok 2015
Náklady na zaměstnance	59 331	57 786
Nájemné a leasing	6 937	6 892
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	4 298	5 055
Spotřeba materiálu	4 136	3 946
Reklama, propagace, inzerce	25 885	17 554
Poštovné a telekomunikační poplatky	18 129	14 844
IT náklady	38 849	37 497
Ostatní	8 549	9 844
Celkem	**166 114**	**153 418**

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

Mzdy a odměny členům představenstva	13 562	12 065
Mzdy a odměny ostatním členům vedení	6 439	6 197
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	23 348	23 539
Sociální náklady a zdravotní pojištění	15 982	15 985
Celkem	**59 331**	**57 786**

Statistika zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců	66	69
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	4

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 2016 činí 7 009 tis. Kč (31. prosince 2015: 3 224 tis. Kč).

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	Za rok 2016	Za rok 2015
Zisk před zdaněním	136 406	60 202
Výnosy nepodléhající zdanění	-10 096	-8 981
Daňově neuznatelné náklady	15 017	13 836
Daňový základ	141 327	65 057
Uplatněné ztráty minulých let	-141 327	-65 057
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	0	0
Daň z příjmů splatná	**0**	**0**

Odložená daň je vypočtena ve výši 19% ze základu a lze ji analyzovat následovně:

Nevyužitá daňová ztráta	83 342	166 045
Oceňovací rozdíly	0	0
Rezervy a opravné položky	764	889
Daň z příjmů odložená	**84 106**	**166 045**

Společnost rozeznala odloženou daňovou pohledávku ve výši 29 000 tis. Kč k 31. prosinci 2016. Zůstatková odložená daňová pohledávka ve výši 55 106 tis. Kč k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 144 045 tis. Kč) nebyla rozeznána z důvodu nejistoty uplatnění těchto daňových ztrát proti dostatečným daňovým základům.

19. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Aktiva		
Běžný účet u ČSOB	8	1
Termínovaný vklad u ČSOB	0	250 142
Transformovaný fond Stabilita	377 809	325 714
Důchodové a účastnické fondy	14 845	5 892
Celkem	**392 662**	**581 749**
Pasiva		
KBC Group NV Czech Branch	9	2 789
Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (dále „ČMSS“) - zprostředkovatelské provize	0	58
ČSOB - zprostředkovatelské provize, IT služby	2 720	714
ČSOB Pojišťovna – poradenské služby	1 000	0
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB (dále „ČSOB Asset Management“) - provize za správu aktiv	9 402	8 883
Celkem	**13 131**	**12 444**
Výnosy		
Transformovaný fond Stabilita	377 809	325 714
Důchodové a účastnické fondy	14 845	5 892
Úrokové výnosy z investic	65	288
Celkem	**392 719**	**331 894**

Náklady		
KBC Group NV Czech Branch	0	23 417
ČSOB - zprostředkovatelská provize, bankovní poplatky, nájemné, IT služby	21 775	22 678
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB - platba pojistného	0	1 375
ČSOB Asset Management - provize za správu aktiv	39 161	35 467
ČSOB Leasing, a.s. – pojištění vozidel, ostatní služby	577	580
Patria Finance, a.s. – údržba SW	972	414
ČMSS – zprostředkovatelská provize, marketing	22 748	42 876
Příspěvky zaměstnavatele na penzijní připojištění vedení Společnosti	224	210
Celkem	**85 457**	**127 017**

ČSOB a ČMSS bylo za rok 2016 vyplaceno 10 033 tis. Kč, resp. 16 546 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).

ČSOB a ČMSS bylo za rok 2015 vyplaceno 7 235 tis. Kč, resp. 4 906 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 17. 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.

20. FINANČNÍ RIZIKA

Vzhledem ke struktuře použitých finančních nástrojů k 31. prosinci 2016, Společnost není významně vystavena finančním rizikům. Finanční nástroje zahrnují pohledávky za bankami a za spravovanými fondy, splatné na vyžádání nebo do tří měsíců.

21. MAJETEK A ZÁVAZKY V PODROZVAHOVÉ EVIDENCI

V podrozvahové evidenci je evidován obhospodařovaný majetek obhospodařovaných fondů v celkové hodnotě k 31. prosinci 2016 48 653 873 tis. Kč (k 31. prosinci 2015 44 569 828 tis. Kč).
V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření je společnost povinna zajistit, že hodnota majetku v transformovaném fondu je vždy stejná nebo vyšší než hodnota závazků v transformovaném fondu. Jsou-li závazky transformovaného fondu vyšší než majetek v transformovaném fondu, penzijní společnost je povinna převést do transformovaného 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.

K 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015 Společnost neúčtovala závazek z tohoto titulu.

Na základě statutu fondu ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB, Společnost garantuje nominální hodnotu prostředků vložených ve prospěch účastníka při uplatnění nároku na jejich výplatu za současného splnění všech následujících podmínek:

- započtení spořící doby alespoň 120 měsíců a
- vložení 100 % všech prostředků do fondu ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB, po celou dobu účasti v doplňkovém penzijním spoření a
- uplatnění nároku na výplatu jedné z následujících dávek
  - starobní penze na určenou dobu
  - invalidní penze na určenou dobu
  - jednorázové vyrovnání místo starobní nebo invalidní penze
  - úhrada jednorázového pojistného pro doživotní penzi nebo úhrada jednorázového pojistného pro penzi přesně stanovenou dobu s přesně stanovenou výší důchodu.

K 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015 Společnost neúčtovala závazek z tohoto titulu.

Společnost nemá další majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

22. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

A

16.
Zpráva o vztazích

Zpráva představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člen skupiny ČSOB
o vztazích mezi propojenými osobami
k 31. prosinci 2016

podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o Obchodních korporacích,
ve znění pozdějších předpisů, (dále jen ZOK)

1. Ovládaná osoba
ČSOB Penzijní společnost, 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 N.V.
Belgie, 1080 Brusel, Havelaan 2

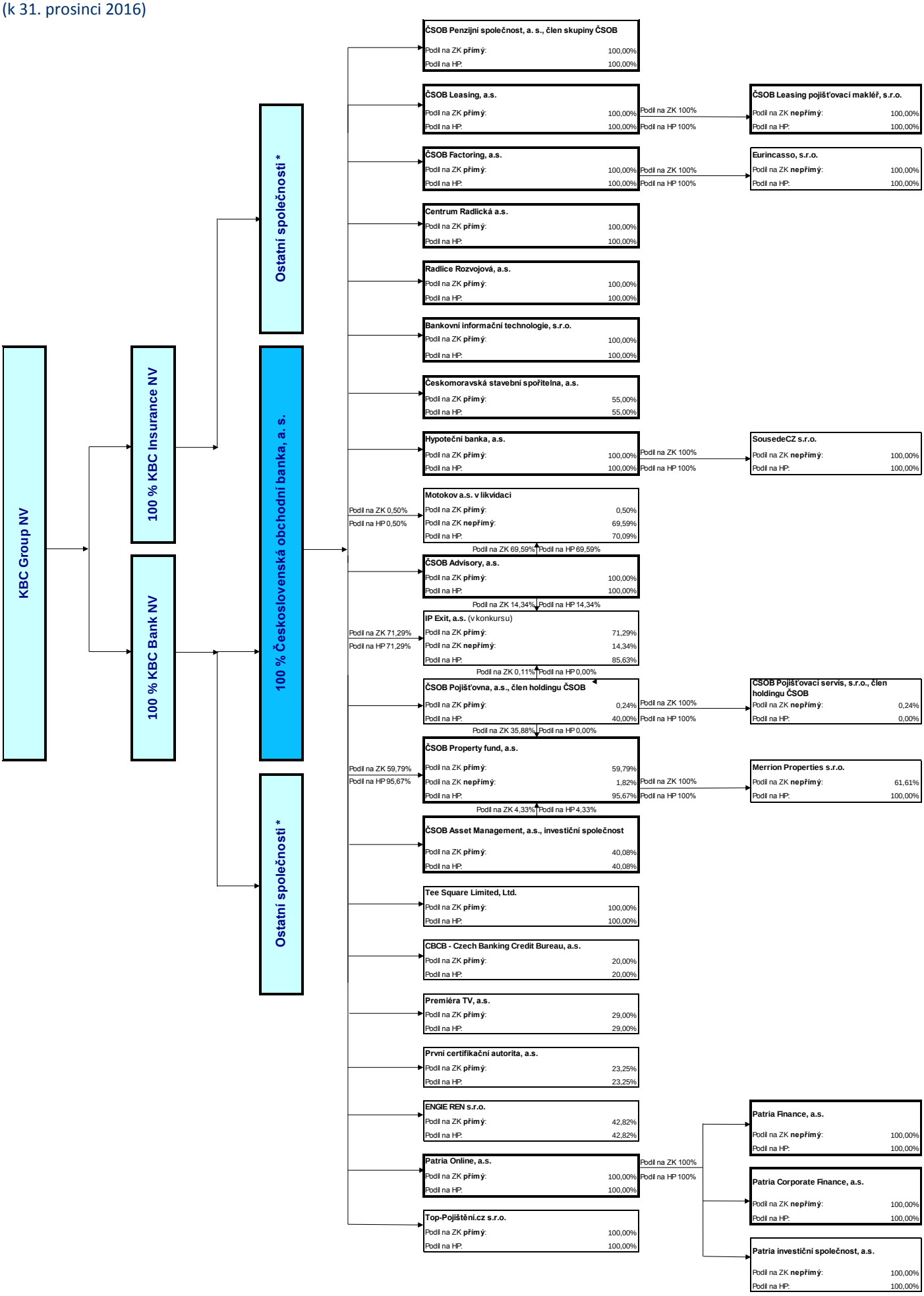
4. Rozhodné období
Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb.,
o Obchodních korporacích za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2016
do 31. prosince 2016. (dále jen Rozhodné období)

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.

Přehled společností skupiny KBC a skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2016)



Vysvětlující poznámky:
Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.
Všechny akcie společností KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group.
ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.
* Kompletní přehled "Ostatních společností" skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

ZK: základní kapitál (vklad)
HP: hlasovací práva

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. 4 k Mandátní smlouvě - úprava provizních podmínek		nevznikla
Dodatek č. 5 k Mandátní smlouvě – změna bankovního účtu		nevznikla

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Mnohostranná smlouva o spolupráci - DIČ	skupinová registrace k DPH	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti včetně dodatků č.1 - 2	ochrana informací	nevznikla
Mandátní smlouva – zprostředkování důchodového spoření včetně dodatků č.1 - 3	zprostředkování smluv	nevznikla
Mandátní smlouva – zprostředkování doplňkového penzijního spoření včetně dodatků č.1 - 2	zprostředkování smluv	nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování zaměstnaneckých výhod	nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů		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. 6 a 7 ke smlouvě o nájmu movitých věcí	Nájem movitých věcí	nevznikla
Dodatek č. 13 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Pronájem prostor	nevznikla
Prováděcí smlouva uzavřená na základě rámcové smlouvy – outsourcing zpracovatelské centrum včetně dodatku č. 1 a 2		nevznikla
Závazek mlčenlivosti - CLN		nevznikla
Smlouva o vypořádání a evidenci zaknihovaných cenných papírů nebo vypořádání, evidence a správě zaknihovaných cenných papírů		nevznikla

Prováděcí sml. č. 16000037 o výkonu činnosti interního auditu uzavř.na zákl.rámc.sml.		nevznikla
Smlouva o spolupráci v DPH skupině		nevznikla

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o zabezpečení vydání hromadné listiny nahrazující akcie		nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti externí komunikace		nevznikla
Dohoda o spolupráci v oblasti HR		nevznikla
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
Mnohostranná smlouva o spolupráci - DIČ	skupinová registrace k DPH	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 č. 5	nájem movitých věcí	nevznikla
4x Smlouva o zpracování osobních údajů včetně dodatků		nevznikla
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		nevznikla
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
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
Dodatek č. 12 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	pronájem prostor	nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci (klientské centrum Hradec Králové)		nevznikla
Dodatek č.1. k Rámcové smlouvě (transakce na finančním trhu)		nevznikla
Rámcová smlouva o poskytování služeb		nevznikla
Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací		nevznikla

Prováděcí smlouva – poradenství v oblasti daní	Poradenství v oblasti daní	nevznikla

Jiné právní úkony:

název právního úkonu	újma
Rozhodnutí jediného akcionáře – volba členů auditního výboru Penzijní společnosti – 3.2.2016	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře – schválení účetní závěrky Transformovaného fondu Stabilita za rok 2015 – 2.3.2016	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře – schválení účetní závěrky ČSOB Penzijní společnosti za rok 2015 – 27.4.2016	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře – určení auditorské společnosti pro roky 2016 - 2018 – 27.4.2016	nevznikla
Rozhodnutí jediného akcionáře – volba členů dozorčí rady Penzijní společnosti – 19.10.2016	nevznikla

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

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Mnohostranná smlouva o spolupráci - DIČ	skupinová registrace k DPH	nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování zaměstnaneckých výhod	nevznikla
Contract for upgrade of SAP system with CSOB PF functionalities	využití systému	nevznikla
Smlouva o obhospodařování cenných papírů pro účastnické a důchodové fondy	správa aktiv	nevznikla
Smlouva o obhospodařování cenných papírů pro Transformovaný fond Stabilita včetně dodatků	správa aktiv	nevznikla
Smlouva o obhospodařování cenných papírů pro penzijní společnost	správa aktiv	nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů		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 skupinového úrazového pojištění		nevznikla
Dodatek č. 3 k Mandátní smlouvě		nevznikla

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Pojistná smlouva č. 8052315219	pojištění vozidel	nevznikla
Smlouva o spolupráci (poradenství, konzultace)		nevznikla
Mnohostranná smlouva o spolupráci -DIČ	skupinová registrace k DPH	nevznikla
Pojistná smlouva č. 8052315913	pojištění vozidel	nevznikla
Pojistná smlouva č. 8048044019	havarijní pojištění vozidel	nevznikla
Pojistná smlouva č. 15916496	pojištění odpovědnosti za škodu	nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů		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
Mandátní smlouva – zprostředkování důchodového spoření	zprostředkování smluv	nevznikla
Mandátní smlouva – zprostředkování doplňkového penzijního spoření včetně dodatku č.1	zprostředkování smluv	nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování zaměstnaneckých výhod	nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování životního pojištění zaměstnancům	nevznikla
2x smlouva o zprostředkování	sjednávání smluv	nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů		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
Dodatek č. 1 -2 k Mandátní smlouvě – zprostředkování doplňkového penzijního spoření	zprostředkování smluv	nevznikla

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

Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o spolupráci týkající se spolupráce s makléřskými společnostmi		nevznikla

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Mnohostranná smlouva o spolupráci - DIČ	skupinová registrace k DPH	nevznikla
Smlouva o spolupráci	úhrada příspěvku na penzijní připojištění	nevznikla
Smlouva o spolupráci	poskytování zaměstnaneckých výhod	nevznikla

9. ČSOB Advisory, a.s.,
IČ: 27081907, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma

Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	nevznikla

10. Patria Finance, a.s.,

IČ: 26455064, sídlo: Praha 1, Jungmannova 745/24

Protiplnění na základě smluv uzavřených před Rozhodným obdobím:

název smlouvy	protiplnění	újma
Smlouva o dílo	dodávka a implementace portálu pro klienty	nevznikla
Smlouva o maintenance – údržba portálu	údržba portálu	nevznikla
Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací		nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů		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.

Na základě rozhodnutí jednoho akcionáře bylo rozhodnuto o snížení kapitálových fondů o 150 mil. Kč k 12. 12. 2016. Během rozhodného období neučinila Společnost na popud Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádná další jednání, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti, zjištěného podle poslední účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2016.

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. Společnosti nevyplývají ze vztahů mezi propojenými osobami nevýhody ani pro ni neplynou žádná rizika.

V Praze dne 30. března 2017

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

Ing. Marie Zemanová
předsedkyně představenstva

Ing. Roman Fink
člen představenstva

A

17.
Další povinné náležitosti výroční zprávy

Odměna statutárnímu auditorovi, která představuje součást správních nákladů, činila 1 234 tis. Kč v roce 2016 a 2 259 tis. Kč v roce 2015.

Soudní spory, rozhodčí spory:
Penzijní společnost nebyla v rozhodném období účastníkem soudních a rozhodčích sporů na vlastní účet ani na účet obhospodařovaných fondů, které by přesahovaly 1 % hodnoty majetku penzijní společnosti, nebo fondu, kterého se spor týká.

Údaje o významných skutečnostech, které nastaly po 31. 12. 2016.
Po 31. 12. 2016 nedošlo k žádným významným skutečnostem.

Předpokládaný vývoj činnosti účetní jednotky:
K 23. 12. 2016 došlo k ukončení činnosti fondů II. pilíře a jejich vypořádání. Nevyplacené prostředky klientů byly odeslány 2. 1. 2017 na bankovní účet Finanční správy ve výši 5 758 tis. Kč. Penzijní společnost se bude soustředit na obhospodařování fondů III. pilíře a Transformovaného fondu Stabilita. Výzvou pro společnost bude udržení případně zvýšení přílivu prostředků do fondů III. pilíře a zvýšení tržního podílu společnosti na trhu penzijních produktů v České republice.

V roce 2017 předpokládá společnost ziskový hospodářský výsledek na úrovni roku 2016.

Společnost nevyvíjí v současné době aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost nenabyla v rozhodném období vlastní akcie nebo vlastní podíly.

Společnost postupuje v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

B

TRANSFORMOVANÝ FOND STABILITA

B Výroční zpráva za Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k 31. 12. 2016

Transformovaný fond Stabilita vznikl dne 1. ledna 2013 vyčleněním aktiv a pasiv souvisejících s penzijním připojištěním.

Obhospodařovatel:	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo:	61859265
Povolení k činnosti Penzijní společnosti ze dne:	6. 9. 2012 s účinností k 1. 1. 2013

B

1.
Informace o správci portfolia

Správu portfolia fondu po celou rozhodnou dobu zajišťuje na základě smlouvy o obhospodařování

Společnost:	ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost
Sídlo společnosti:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Identifikační číslo:	25677888

Portfolio manažeři:

RNDr. Jiří Sušický, MBA

Vzdělání:
- Matematicko-fyzikální fakulta University Karlovy
- Arizona State University v USA
- Povolení k činnosti makléře

Praxe:
- Analytik ve společnosti Citibank, a.s.
- Analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. (1994-1996)
- Od r. 1996 manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, ČSOB Asset Management
- Od r. 2011 zastává pozici ředitele útvaru správy aktiv ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Funkce:
- Člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost od 2012

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Vzdělání:
- Vysoká škola ekonomická v Praze, CFA Institute
- Makléřské zkoušky: kategorie I, II, III

Praxe:
- Portfolio manažer ČSOB Investiční společnost (2. 5. 2001 – 31. 7. 2003)
- Portfolio manažer ČSOB Asset Management, a. s. investiční společnost, a. s. (1. 8. 2003 – doposud)

B

2.
Informace o depozitáři

Depozitářem Fondu byla po celou rozhodnou dobu na základě písemné smlouvy o výkonu činnosti depozitáře

Společnost:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle
Identifikační číslo:	649 48 242

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě, dílčí činnosti je však oprávněn outsourcovat (např. v rámci subcustody).

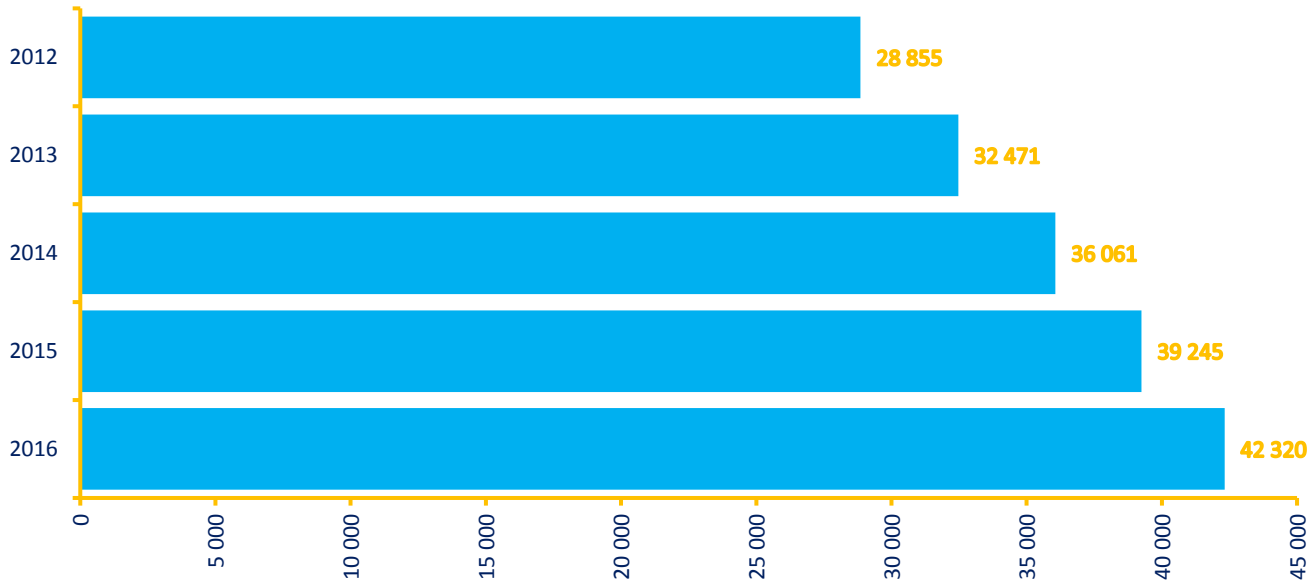
B

3.
Základní ekonomické údaje

v mil. Kč	2016*	2015*	2014*	2013*	2012**
Hospodářský výsledek za účetní období	266	441	465	517	607
Základní kapitál	0	0	0	0	300
Rezervní fond	0	0	0	0	231
Prostředky evidované ve prospěch účastníků	42 320	39 245	36 061	32 471	28 855
z toho příspěvky účastníků	33 400	30 920	28 395	25 717	22 795
Tržní hodnota portfolia investic	45 662	42 721	39 415	34 399	31 873
Zhodnocení prostředků účastníků	0,7%	1,2%	1,4%	1,7%	1,8%

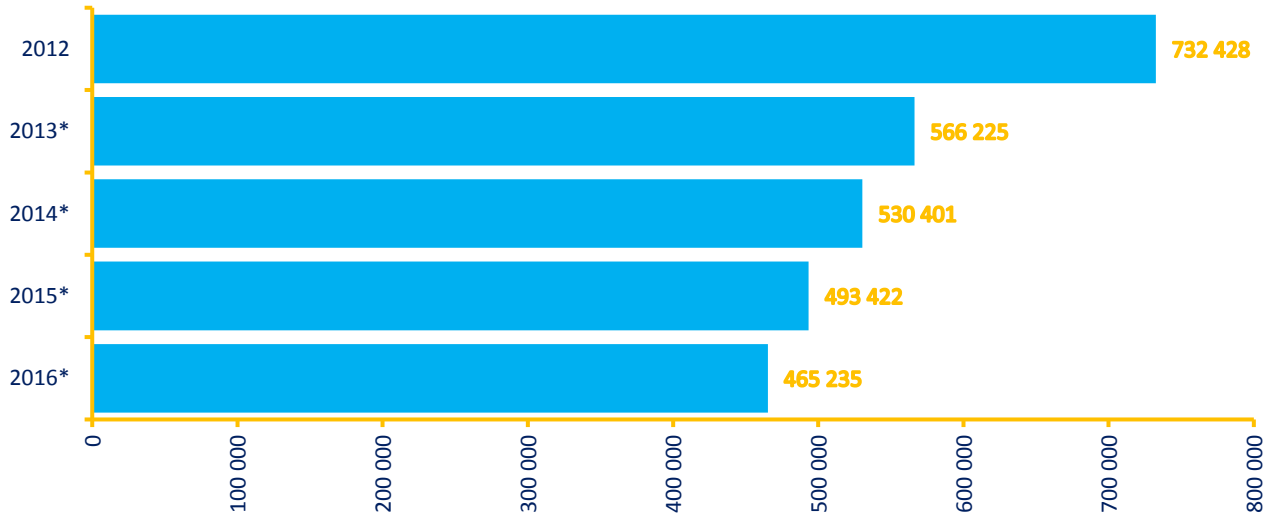
* pouze transformovaný fond
** údaje za penzijní fond

Prostředky evidované ve prospěch účastníků v letech 2012-2016 (v mil. Kč.)



B

Vývoj počtu účastníků s nárokem na státní příspěvek 2012-2016

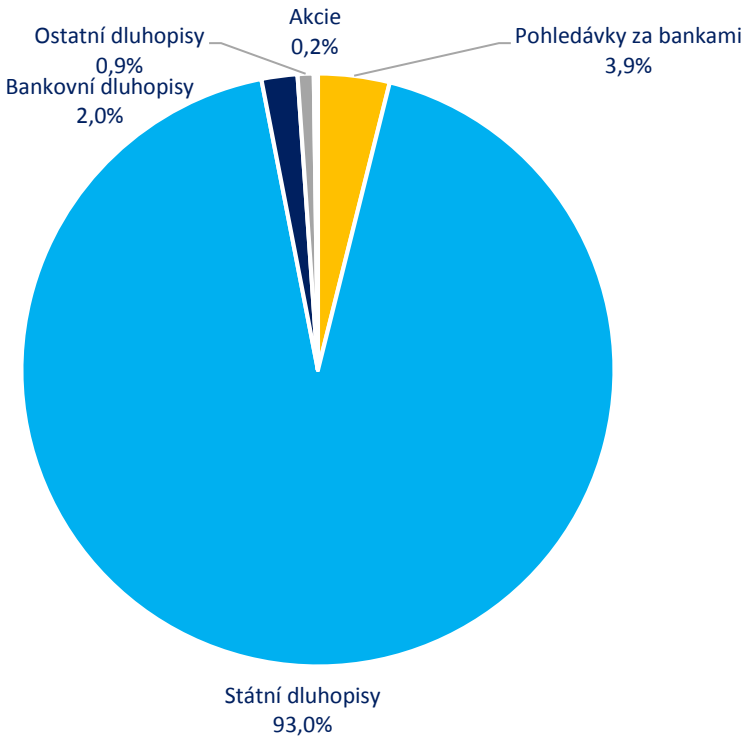


* Změna velikosti minimálního měsíčního příspěvku účastníka pro vznik nároku na státní příspěvek, do konce roku 2012 je minimální měsíční příspěvek účastníka pro vzniknutí nároku 100 Kč, od ledna 2013 činí minimální měsíční příspěvek účastníka 300 Kč

B

4.
Skladba portfolia

Aktivum	Podíl v portfoliu	Hodnota v tis. Kč
Pohledávky za bankami	3,9 %	1 779 806
Státní dluhopisy	93,0 %	42 483 945
Bankovní dluhopisy	2,0 %	894 890
Ostatní dluhopisy	0,9 %	400 453
Akcie	0,2 %	102 407
Celkem	**100,0 %**	**45 661 501**



B

5.
Identifikace majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % majetku Fondu

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2016 v tis. Kč
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	6 686 939	7 004 513
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	4 592 372	4 737 087
CZGB 3.85 09/21	CZ0001002851	4 004 201	4 628 584
CZGB 2.5 08/28	CZ0001003859	3 468 556	4 266 516
CZGB 3,75 2020	CZ0001001317	3 151 587	3 265 336
CZGB FL09/12/20	CZ0001004113	2 863 090	2 923 025
CZGB 2.5 08/2	CZ0001003859	2 439 847	2 422 577
CZGB 2.4 09/2	CZ0001004253	1 907 053	2 062 423
Bankovní účty a depozita		1 779 806	1 779 806
SD ČR 4,6/201	CZ0001000822	1 750 013	1 688 107
CZGB 0.45 10/	CZ0001004600	1 593 558	1 585 420
SD ČR 4,6/201	CZ0001000822	1 409 093	1 371 927
CZGB 15/05/30	CZ0001004477	1 142 090	1 147 511
CZGB FL 07/17	CZ0001003438	1 059 177	1 070 109
CZGB 4,7 09/2	CZ0001001945	722 180	722 768
CZGB 4 11/201	CZ0001001903	689 890	682 941
CZGB 5.7 05/2	CZ0001002547	589 303	680 086
CZGB 2.4 09/2	CZ0001004253	558 500	553 977
CZGB 0 07/17/	CZ0001004717	508 300	509 300
CESKA FL 24	XS1121094632	493 056	484 571

6.
Výše úplaty za obhospodařování Fondu

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období z majetku fondu odměna ve výši 377 809 tis. Kč.
Maximální výše úplaty za obhospodařování Fondu je stanovena ve statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,8 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Fondu. 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. Hodnota zisku se pro účel stanovení úplaty za zhodnocení majetku stanoví jako hodnota zisku před zaúčtováním úplaty za zhodnocení majetku a zdaněním.

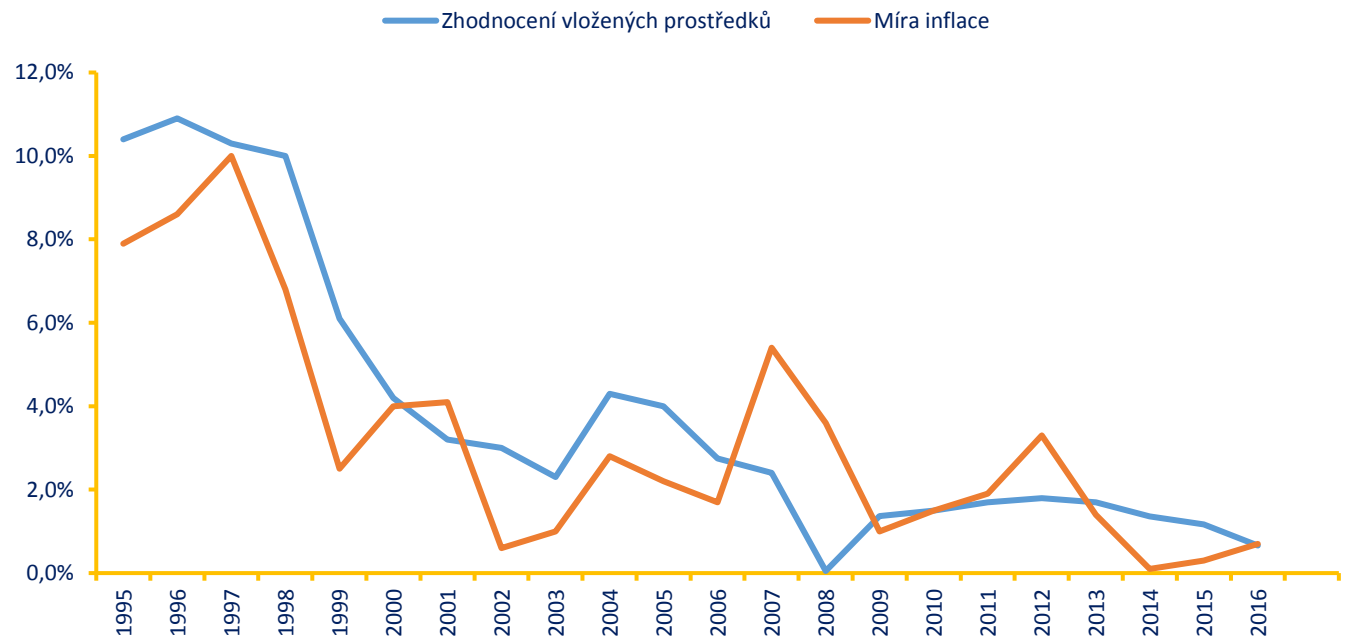
B

Rozdělení hospodářského výsledku v tis. Kč

aktivum	2016*	2015*	2014*	2013*	2012
HV po zdanění	266 343	440 666	464 655	517 081	607 236
Příděl rezervnímu fondu	0	0	0	0	0
Příděl stabilizačnímu fondu	0	0	0	0	0
Sociální fond	0	0	0	0	1 000
Ve prospěch účastníků	266 343	440 666	464 655	517 081	516 151
Přídel statutárnímu fondu	0	0	0	0	0
Dividendy	0	0	0	0	90 085
Nerozdělený zisk	0	0	0	0	0
Zhodnocení vložených prostředků	0,7 %	1,2 %	1,4 %	1,7 %	1,8 %

* pouze transformovaný fond

Porovnání vývoje inflace a zhodnocení vložených prostředků



B

7.
Finanční část
- finanční výkazy a příloha
k účetní závěrce, výrok auditora

Transformovaný fond Stabilita
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB
Datum sestavení: 30. března 2017

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 31. prosinci 2016 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (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 pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a 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 ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB za účetní závěrku

Představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky
Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 a společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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, dozorčí radu a výbor pro audit společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, 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.

30. března 2017

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
partner

J. Kolář

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

Finanční výkazy a příloha k účetní závěrce
Transformovaný fond Stabilita
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2016

Aktiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky za bankami	4	1 779 806	620 378
v tom: a) splatné na požádání		1 779 806	620 378
Pohledávky za nebankovními subjekty	5	6 494	7 350
v tom: a) ostatní pohledávky		6 494	7 350
Dluhové cenné papíry	6	43 779 287	41 996 694
v tom: a) vydané vládními institucemi		42 483 945	37 814 826
b) vydané ostatními osobami		1 295 342	4 181 868
Akcie a podílové listy	6	102 407	96 312
Ostatní aktiva	7	29 474	21 609
Náklady a příjmy příštích období	8	0	8
Aktiva celkem		**45 697 468**	**42 742 351**

Pasiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Ostatní pasiva	10	42 941 738	39 832 148
v tom: a) závazky vůči účastníkům – státní příspěvek		4	4
b) závazky vůči státnímu rozpočtu – daňové závazky		4 883	5 112
c) dohadné účty pasivní a ostatní pasiva		617 137	582 339
d) prostředky účastníků penzijního pojištění		42 319 714	39 244 693
da) příspěvky účastníků a státní příspěvky		39 402 608	36 564 190
db) výnosy z příspěvků účastníků		2 910 246	2 669 911
dc) nepřiřazené příspěvky účastníků penzijního připojištění		6 860	10 592
Výnosy a výdaje příštích období		1 135	1 835
Rezervy	9	63 925	7 867
v tom: a) rezerva na výplatu budoucích penzí		63 925	7 867
Základní kapitál	11	0	0
v tom: a) splacený základní kapitál		0	0
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	11	24 429	29 834
b) ostatní fondy ze zisku		24 429	29 834
Kapitálové fondy	11	0	0
Oceňovací rozdíly	11	2 399 898	2 430 001
v tom: a) z majetku a závazků		2 399 898	2 430 001
Nerozdělený zisk z předchozích období		0	0
Hospodářský výsledek ve schvalovacím řízení		0	0
Zisk za účetní období	11	266 343	440 666

Pasiva celkem	**45 697 468**	**42 742 351**

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
K 31. PROSINCI 2016

Podrozvahová Aktiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky z pevných termínových operací	18	2 712 875	2 705 357
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	20	45 667 994	42 720 735
Podrozvahová aktiva celkem		**48 380 869**	**45 426 092**

Podrozvahová Pasiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky z pevných termínových operací	18	2 921 168	2 937 726
Podrozvahová pasiva celkem		**2 921 168**	**2 937 726**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	12	683 900	761 605
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		683 900	761 370
Výnosy z akcií a podílů		4 815	4 515
Náklady na poplatky a provize	13	-377 809	-325 714
Zisk/ (ztráta) z finančních operací	14	7 298	679
Ostatní provozní výnosy	15	4 197	4 856
Tvorba a použití ostatních rezerv	9	-56 058	-5 275
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		266 343	440 666
Daň z příjmů	17	0	0
Zisk za účetní období po zdanění		**266 343**	**440 666**

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Fond Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“ nebo „Transformovaný fond“), vznikl dne 1. ledna 2013 vyčleněním majetku společnosti ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB (dále jen „Penzijní společnost“ nebo „Společnost“) na základě předpokladů uvedených v transformačním projektu připraveném podle zákona 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření („transformační projekt”).

Dne 28. února 2012 vypracovala společnost ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB transformační projekt, na základě kterého zanikla společnost ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a vznikla společnost ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB a fond Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB, k rozhodnému dni 1. lednu 2013.

Do Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člen skupiny ČSOB byl k 1. lednu 2013 vyčleněn majetek a závazky, a to následujícím způsobem:
Do pasiv byly převedeny: i) závazky odpovídající prostředkům evidovaným ve prospěch účastníků penzijního připojištění a podílům na výsledcích hospodaření za účetní období penzijního fondu, které do rozhodného dne nebyly připsány ve prospěch účastníků penzijního připojištění; ii) ostatní závazky související s penzijním připojištěním, zejména rezervy na penze vyplývající ze smluv o penzijním připojištění, iii) část derivátů související s převáděnými finančními investicemi, iv) ostatní fondy ze zisku podmíněně připsané účastníkům penzijního připojištění; v) oceňovací rozdíly vztahující se k majetku.

Skladba majetku vyčleněného do Transformovaného fondu byla provedena v souladu s ustanovením §182 zákona č. 427/2011 Sb. a v souladu s pravidly finančního umístění dle zákona o penzijním připojištění (zejména § 33 a 34 zákona č. 42/1994 Sb.) tak, že se vyčlenil majetek v pořadí od jeho nejvyšší bezpečnosti, kvality, likvidity a rentability.

Fond je spravován společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost.

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

Popis penzijní společnosti
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a nabízí široké spektrum spořících fondů v rámci tzv. 2. a 3. pilíře penzijního systému. Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB 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 Penzijní společnosti k 31. prosinci 2016:

Členové představenstva:	**Členové dozorčí rady:**
Ing. Marie Zemanová, předsedkyně	Jaroslav Mužík, MBA, předseda
Ing. Roman Fink, člen	Ing. Marek Ditz, člen
Ing. Petr Procházka, člen	Ing. Petr Hlaváč, člen

V roce 2016 nenastaly změny v představenstvu společnosti.

V roce 2016 nastaly následující změny v dozorčí radě společnosti:
Dne 29. března 2016 se stal předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.
Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.
Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda.
Dne 19. října 2016 se stali členy dozorčí rady Ing. Marek Ditz a Ing. Petr Hlaváč.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2016 a 2015.

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

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) 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 Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(b) 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.

(c) 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.

(d) 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.

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.

(e) Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cennými papíry s pevným datem splatnosti, které Fond zamýšlí a je schopen 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.

Hodnota cenných papírů držených do splatnosti nesmí překročit 30 % majetku fondu.
Změny reálné hodnoty způsobené směnnými kurzy, jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

(f) 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 Fond 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.

(g) Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

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

Fond 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.

(h) Přesuny mezi portfolii

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru Fondu, 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 Fond 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.

(i) 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.

(j) 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.

(k) 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.

Fond 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 Fond předpokládá, že zajištění je vysoce efektivní a změny zajišťovaného nástroje jsou kompenzovány změnami zajišťovacího nástroje. Fond 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. Fond nezajišťuje cenné papíry držené do splatnosti.

Fond 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.

Fond 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 Fondu.

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

(l) 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.

Fond zjišťuje pojistně matematickou čistou současnou hodnotu odhadu budoucích závazků Fondu z titulu přislíbených výplat penzijního připojištění a porovnává ji s aktuální hodnotou prostředků evidovaných ve prospěch příjemců penzí. V případě nepostačitelnosti této aktuální účetní hodnoty prostředků účastníků se tvoří rezerva na výplatu penzí a důchodovou opci. Její tvorba se vykazuje proti příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

(m) Účtování o státním příspěvku
O státním příspěvku se účtuje v okamžiku skutečného přijetí státních příspěvků na běžný účet Fondu.

(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) Vlastní kapitál
Fond nemá základní kapitál. Ostatní fondy ze zisku zahrnují stabilizační fond, který představuje alokovaný zisk účastníkům penzí nad povinný minimální limit, který je převeden do závazků vůči účastníkům v době vzniku jejich nároku na penzi.

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

O rozdělení zisku Fondu rozhoduje valná hromada Penzijní společnosti. Pokud hospodaření Fondu skončí ztrátou, použije se k jejímu krytí kapitálový fond Fondu. Nestačí-li tento zdroj, musí být ztráta kryta převodem majetku Penzijní společnosti do kapitálového fondu Fondu. Převodem majetku Penzijní společnosti do kapitálového fondu se postupuje v případě, kdy závazky Fondu jsou vyšší než majetek Fondu.

(p) 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.

(q) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Penzijní společnosti za obhospodařování a zhodnocení majetku. Výše úplaty se stanoví následně:

a) úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,8 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Fondu. Průměrná roční hodnota bilanční sumy Fondu se stanoví k 31. prosinci jako prostý aritmetický průměr hodnot bilančních sum Fondu za každý den příslušného období; a
b) úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 10 % ze zisku vykázaného v účetní závěrce Fondu. Hodnota zisku se pro účel stanovení úplaty za zhodnocení majetku stanoví jako hodnota zisku před zaúčtováním úplaty za zhodnocení majetku a zdaněním.

(r) Daň z příjmů

Od 1. ledna 2015 vstoupila v platnost novela zákona č. 586/1992 Sb., která tímto od roku 2015 osvobozuje fondy (transformovaný fond penzijního připojištění, účastnické fondy doplňkového penzijního spoření a důchodové fondy důchodového spoření) od daně ze zisku.

(s) Odložená daň

Sazba daně z příjmů pro rok 2017 je 0 %, proto je odložená daň nulová.

(t) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- Penzijní společnost a členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídící funkce vymezené stanovami Penzijní společnosti („vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti“);
- společnosti ovládající Penzijní 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 Penzijní společnost;
- společnosti, v nichž členové orgánů Penzijní společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Penzijní společnost drží větší než 10 % majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí nebo podílem na hlasovacích právech v Penzijní společnosti a jimi ovládané společnosti;
- fondy obhospodařované Penzijní společností.

(u) 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.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty u bank	1 779 806	620 378
Celkem	**1 779 806**	**620 378**

5. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky z titulu úrokových výnosů z dluhopisů (ex-coupon)	6 494	7 350
Celkem	**6 494**	**7 350**

6. CENNÉ PAPÍRY

	Dluhové cenné papíry		Akcie a podílové listy	
	31. prosince 2016	31. prosince 2015	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Realizovatelné	34 075 383	34 290 325	102 407	96 312
Držené do splatnosti	9 703 904	7 706 369	0	0
Celkem	**43 779 287**	**41 996 694**	**102 407**	**96 312**

Fond neevidoval v letech 2016 a 2015 cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

(a) Realizovatelné cenné papíry

Dluhové cenné papíry včetně státních bezkuponových dluhopisů

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu domácích burz	33 626 160	33 535 317
Zahraniční burzovní trhy	449 223	755 008
Celkem	**34 075 383**	**34 290 325**

Akcie a podílové listy

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu domácích burz	102 407	96 312
Celkem	**102 407**	**96 312**

(b) Cenné papíry držené do splatnosti

Dluhové cenné papíry včetně státních bezkuponových dluhopisů

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu domácích burz	9 703 904	7 706 369
Celkem	**9 703 904**	**7 706 369**

Všechny dluhové cenné papíry držené do splatnosti evidované Fondem k 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 byly oceňovány naběhlou hodnotou. Reálná hodnota dluhových cenných papírů držených do splatnosti k 31. prosinci 2016 je 10 749 574 tis. Kč. Reálná hodnota k 31. prosinci 2015 byla 8 862 778 tis. Kč.

7. OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávka za inkasem alikvotního úrokového výnosu	257	0
Finanční deriváty – kladná hodnota	29 217	21 609
Celkem	**29 474**	**21 609**

8. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Náklady příštích období	0	8
Celkem	**0**	**8**

9. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY

Fond vykazoval následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Ostatní rezervy		
Rezerva na penze	63 925	7 867
Celkem	**63 925**	**7 867**

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Rezerva na penze
K 1. lednu 2016	7 867
Tvorba	56 058
Použití	0
K 31. prosinci 2016	63 925

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

10. OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky vůči účastníkům – státní příspěvek	4	4
Splatný daňový závazek	4 883	5 112
Finanční deriváty – záporná hodnota	237 510	253 978
Ostatní závazky	379 627	328 361
Fondy účastníků	42 319 714	39 244 693
Celkem	**42 941 738**	**39 832 148**

Ostatní závazky obsahují zejména úplatu Penzijní společnosti ve výši 377 809 tis. Kč (31. prosince 2015: 325 714 tis. Kč) za obhospodařování a zhodnocení majetku Fondu (bod 13).

Portfolio účastníků	2016	2015
Počet účastníků	613 192	645 506
Průměrný měsíční příspěvek účastníků (v Kč)	**742**	**714**

Vyplacené dávky	2016	2015
Počet	39 693	44 090
Výše (tis. Kč)	**2 918 682**	**2 862 537**

11. VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Fondy ze zisku se člení takto:

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Stabilizační fond	24 429	29 834
Celkem	**24 429**	**29 834**

Rozdělení zisku	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Zisk za účetní období	266 343	440 666

Fond k 31. prosinci 2015 vykazoval hospodářský výsledek ve schvalovacím řízení ve výši 440 666 tis. Kč, který byl dle rozhodnutí jediného akcionáře Penzijní společnosti ze dne 2. března 2016 rozdělen ve výši 100 % ve prospěch účastníků penzijního připojištění Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB.

Oceňovací rozdíly	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Akcie a podílové listy	38 314	32 219
Dluhové cenné papíry realizovatelné	2 351 717	2 380 761
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	9 867	17 022
Celkem	**2 399 898**	**2 430 001**

Oceňovací rozdíl z dluhových cenných papírech držených do splatnosti představuje oceňovací rozdíl převedený při reklasifikaci z portfolia realizovatelných cenných papírů, který je amortizovaný do splatnosti.

Přehled o změnách oceňovacích rozdílů:	Za rok 2016
Počáteční oceňovací rozdíly	2 430 001
Úbytek oceňovacích rozdílů	-30 103
Trvalé znehodnocení vykázané ve výkazu zisku a ztráty – akciové portfolio	0
Konečné oceňovací rozdíly	**2 399 898**

12. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	Za rok 2016	Za rok 2015
Úroky z dluhopisů	683 900	761 370
Úroky z běžných účtů	0	235
Celkem	**683 900**	**761 605**

13. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	Za rok 2016	Za rok 2015
Úplata za obhospodařování majetku	348 215	247 950
Úplata za zhodnocení majetku	29 594	77 764
Celkem	**377 809**	**325 714**

14. ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	Za rok 2016	Za rok 2015
Obchodování s cennými papíry	0	2 129
Přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	-90	-27 586
Kurzové rozdíly	9	-54
Deriváty	7 379	26 190
Celkem	**7 298**	**679**

15. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Ostatní provozní výnosy ve výši 4 197 tis. Kč k 31. prosinci 2016 a 4 856 tis. Kč k 31. prosinci 2015 představují výnosy ze státních příspěvků při ukončení smlouvy odbytným, které jsou výnosem Fondu.

16. VÝNOSY PODLE GEOGRAFICKÉHO UMÍSTĚNÍ TRHŮ

Za rok 2016	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	666 273	17 627	0	0	683 900
Výnosy z akcií a podílů	2 118	2 697	0	0	4 815
Zisk nebo ztráta z finančních operací	7 298	0	0	0	7 298
Ostatní provozní výnosy	**4 197**	**0**	**0**	**0**	**4 197**

Za rok 2015	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	737 040	24 565	0	0	761 605
Výnosy z akcií a podílů	2 024	2 491	0	0	4 515
Zisk nebo ztráta z finančních operací	679	0	0	0	679
Ostatní provozní výnosy	**4 856**	**0**	**0**	**0**	**4 856**

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	Za rok 2016	Za rok 2015
Zisk před zdaněním	266 343	440 666
Výnosy nepodléhající zdanění	-935 418	-931 261
Daňově neuznatelné náklady	433 867	330 990
Daňový základ	-235 208	-159 605
Splatná daň z příjmů ve výši 0 %	0	0
Daň z příjmů splatná	**0**	**0**

Odložená daň je v roce 2016 a 2015 nulová z důvodu nulové daňové sazby platné od roku 2015.

18. FINANČNÍ RIZIKA

(a) Strategie užívání finančních nástrojů

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

(b) Tržní riziko

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

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2016	Tuzemsko	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	1 779 806	0	1 779 806
Pohledávky za nebankovními subjekty	6 494	0	6 494
Dluhové cenné papíry	43 330 064	449 223	43 779 287
Akcie a podílové listy	30 121	72 286	102 407
Ostatní aktiva	29 474	0	29 474
Celkem	**45 175 959**	**521 509**	**45 697 468**

31. prosince 2015	Tuzemsko	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	620 378	0	620 378
Pohledávky za nebankovními subjekty	7 350	0	7 350
Dluhové cenné papíry	41 241 687	755 007	41 996 694
Akcie a podílové listy	27 598	68 714	96 312
Ostatní aktiva	21 617	0	21 617
Celkem	**41 918 630**	**823 721**	**42 742 351**

K 31. prosinci 2016 představují zeměpisný segment EU dluhopisy Pegas Nonwovens, dluhopisy BNP Paribas, dluhopisy Groupe BPCE a akcie Pegas Nonwovens.

(c) Finanční deriváty

Fond vlastní následující finanční deriváty, které lze analyzovat takto:

31. prosince 2016	Nominální hodnota pohledávek	Nominální hodnota závazků	Reálná hodnota pohledávek	Reálná hodnota závazků
Deriváty k obchodováni				
Cross currency úrokové swapy	512 875	-483 658	29 217	0
Zajišťovací deriváty				
IRS – úrokové swapy	2 200 000	-2 437 510	0	-237 510
Celkem	**2 712 875**	**-2 921 168**	**29 217**	**-237 510**

31. prosince 2015	Nominální hodnota pohledávek	Nominální hodnota závazků	Reálná hodnota pohledávek	Reálná hodnota závazků
Deriváty k obchodováni				
Cross currency úrokové swapy	505 357	-483 748	21 609	0
Zajišťovací deriváty				
IRS – úrokové swapy	2 200 000	-2 453 978	0	-253 978
Celkem	**2 705 357**	**-2 937 726**	**21 609**	**-253 978**

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

Fond uzavřel měnové a úrokové deriváty za účelem zajištění svých finančních investic proti pohybu měnového kursu. Měnové deriváty poskytují efektivní finanční zajištění pozic Fondu 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 Fondu otevřených ke konci období. Tyto deriváty, jak měnové tak i úrokové, umožňují Fondu 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 Fondu vůči úvěrovým rizikům.

(d) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn.
Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku.
Tabulka obsahuje cizoměnová aktiva a závazky Fondu v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

31. prosince 2016	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	1 779 793	13	0	0	1 779 806
Pohledávky za nebankovními subjekty	6 494	0	0	0	6 494
Akcie a podílové listy	102 407	0	0	0	102 407
Dluhové cenné papíry k prodeji a oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	33 590 812	484 571	0	0	34 075 383
Cenné papíry držené do splatnosti	9 703 904	0	0	0	9 703 904
Ostatní aktiva	29 474	0	0	0	29 474
Celkem	**45 212 884**	**484 584**	**0**	**0**	**45 697 468**
Pasiva					
Závazky vůči klientům	42 319 714	0	0	0	42 319 714
Rezervy	63 925	0	0	0	63 925
Ostatní pasiva	622 024	0	0	0	622 024
Celkem	**43 005 663**	**0**	**0**	**0**	**43 005 663**
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	2 207 221	484 584	0	0	2 691 805
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	512 875	-483 658	0	0	29 217
Čistá otevřená měnová pozice	2 720 096	926	0	0	2 721 022

31. prosince 2015	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	615 511	4 867	0	0	620 378
Pohledávky za nebankovními subjekty	7 350	0	0	0	7 350
Akcie a podílové listy	96 312	0	0	0	96 312
Dluhové cenné papíry k prodeji a oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	33 805 740	484 585	0	0	34 290 325
Cenné papíry držené do splatnosti	7 706 369	0	0	0	7 706 369
Ostatní aktiva	21 617	0	0	0	21 617
Celkem	**42 252 899**	**489 452**	**0**	**0**	**42 742 351**
Pasiva					
Závazky vůči klientům	39 244 697	0	0	0	39 244 697
Rezervy	7 867	0	0	0	7 867
Ostatní pasiva	587 451	0	0	0	587 451
Celkem	**39 840 015**	**0**	**0**	**0**	**39 840 015**
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	2 412 883	489 452	0	0	2 902 335
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	505 357	-483 748	0	0	21 609
Čistá otevřená měnová pozice	2 918 640	5 704	0	0	2 923 944

(e) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu 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 Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti. Neúročená aktiva a závazky jsou uvedeny v kategorii neúročeno.

31. prosince 2016	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	1 779 806	0	0	0	0	1 779 806
Pohledávky za nebankovními subjekty	6 494	0	0	0	0	6 494
Dluhové cenné papíry	1 279 013	15 832 137	12 398 344	14 269 793	0	43 779 287
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	102 407	102 407
Ostatní aktiva	0	0	0	0	29 474	29 474
Celkem	**3 065 313**	**15 832 137**	**12 398 344**	**14 269 793**	**131 881**	**45 697 468**
Pasiva						
Prostředky účastníků penzijního připojištění	0	0	0	0	42 319 714	42 319 714
Rezervy	0	0	0	0	63 925	63 925
Ostatní pasiva	0	237 510	0	0	384 514	622 024
Celkem	**0**	**237 510**	**0**	**0**	**42 768 153**	**43 005 663**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	3 065 313	15 594 627	12 398 344	14 269 793	-42 636 272	2 691 805
Čistá výše podrozvahových úrokových pozic	2 200 000	0	-2 437 510	0	0	-237 510
Čistá otevřená úroková pozice	5 265 313	15 594 627	9 960 834	14 269 793	-42 636 272	2 454 295

31. prosince 2015	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	620 378	0	0	0	0	620 378
Pohledávky za nebankovními subjekty	7 350	0	0	0	0	7 350
Dluhové cenné papíry	1 415 671	17 406 329	7 671 676	15 503 018	0	41 996 694
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	96 312	96 312
Ostatní aktiva	0	0	0	0	21 617	21 617
Celkem	**2 043 399**	**17 406 329**	**7 671 676**	**15 503 018**	**117 929**	**42 742 351**
Pasiva						
Prostředky účastníků penzijního připojištění	0	0	0	0	39 244 697	39 244 697
Rezervy	0	0	0	0	7 867	7 867
Ostatní pasiva	0	253 978	0	0	333 473	587 451
Celkem	**0**	**253 978**	**0**	**0**	**39 586 037**	**39 840 015**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	2 043 399	17 152 351	7 671 676	15 503 018	-39 468 108	2 902 336
Čistá výše podrozvahových úrokových pozic	2 200 000	0	0	-2 453 978	0	-253 978
Čistá otevřená úroková pozice	4 243 399	17 152 351	7 671 676	13 049 040	-39 468 108	2 648 358

(f) Riziko likvidity

Fond je vystaven 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 Fondu 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 2016	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci-fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	1 779 806	0	0	0	0	1 779 806
Pohledávky za nebankovními subjekty	6 494	0	0	0	0	6 494
Dluhové cenné papíry	0	1 753 050	15 321 370	26 704 867	0	43 779 287
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	102 407	102 407
Ostatní aktiva	0	0	0	0	29 474	29 474
Celkem	**1 786 300**	**1 753 050**	**15 321 370**	**26 704 867**	**131 881**	**45 697 468**
Pasiva						
Prostředky účastníků penzijního připojištění	14 622 263	2 366 385	4 833 333	20 497 733	0	42 319 714
Rezervy	0	0	0	0	63 925	63 925
Ostatní pasiva	384 311	0	0	0	237 713	622 024
Celkem	**15 006 574**	**2 366 385**	**4 833 333**	**20 497 733**	**301 638**	**43 005 663**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-13 220 274	-613 335	10 488 037	6 207 134	-169 757	2 691 805

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

31. prosince 2015	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci-fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	620 378	0	0	0	0	620 378
Pohledávky za nebankovními subjekty	7 350	0	0	0	0	7 350
Dluhové cenné papíry	334 060	4 764 099	11 633 497	25 265 038	0	41 996 694
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	96 312	96 312
Ostatní aktiva	0	21 617	0	0	0	21 617
Celkem	**961 788**	**4 785 716**	**11 633 497**	**25 265 038**	**96 312**	**42 742 351**
Pasiva						
Prostředky účastníků penzijního připojištění	12 309 258	1 895 514	6 008 025	19 031 900	0	39 244 697
Rezervy	0	0	0	0	7 867	7 867
Ostatní pasiva	328 361	0	0	0	259 090	587 451
Celkem	**12 637 619**	**1 895 514**	**6 008 025**	**19 031 900**	**266 957**	**39 840 015**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-11 675 831	2 890 202	5 625 472	6 233 138	-170 645	2 902 336

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

19. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Aktiva		
Běžný účet u ČSOB	2	3
HZL Hypoteční banky	0	2 785 911
Celkem	**2**	**2 785 914**
Závazky		
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB (dále jen „ČSOB PS“) – úplata za obhospodařování	348 215	247 950
ČSOB PS – úplata za zhodnocení	29 594	77 765
ČSOB PS – ostatní	1 615	2 427
Celkem	**379 424**	**328 142**

	Za rok 2016	Za rok 2015
Výnosy		
Úrokové výnosy z investic	43 553	89 640
Celkem	**43 553**	**89 640**
Náklady		
ČSOB PS – úplata za obhospodařování	348 215	247 950
ČSOB PS – úplata za zhodnocení	29 594	77 764
Celkem	**377 809**	**325 714**

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. Fond se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy.

20. MAJETEK A ZÁVAZKY VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

V podrozvahových položkách Fondu jsou vykázány pohledávky a závazky z operací s deriváty a hodnoty předané do správy a k uložení. Položka hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení obsahuje hodnoty uložené u depozitáře, tedy dluhopisy, akcie a zůstatky bankovních účtů.

Fond nemá další majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

21. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k předložení valné hromadě.

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

C

ÚČASTNICKÉ FONDY

C1

Výroční zpráva za ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k 31. 12. 2016

1.
Majetek ČSOB účastnického povinného konzervativního fondu
(dále jen „Fond“)

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této výroční zprávy

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Pořizovací cena tis. Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2016 tis. Kč
CZGB 0 07/17/19	CZ0001004717	406 378	407 440
Bankovní účty a depozita		322 875	322 874
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	302 240	310 571
CZGB FL09/12/20	CZ0001004113	284 044	290 258
CZGB 0.45 10/23	CZ0001004600	140 580	139 350
CZGB FL 07/17	CZ0001003438	112 869	112 107
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	79 907	83 348
SD ČR 4,6/2018	CZ0001000822	21 382	20 879

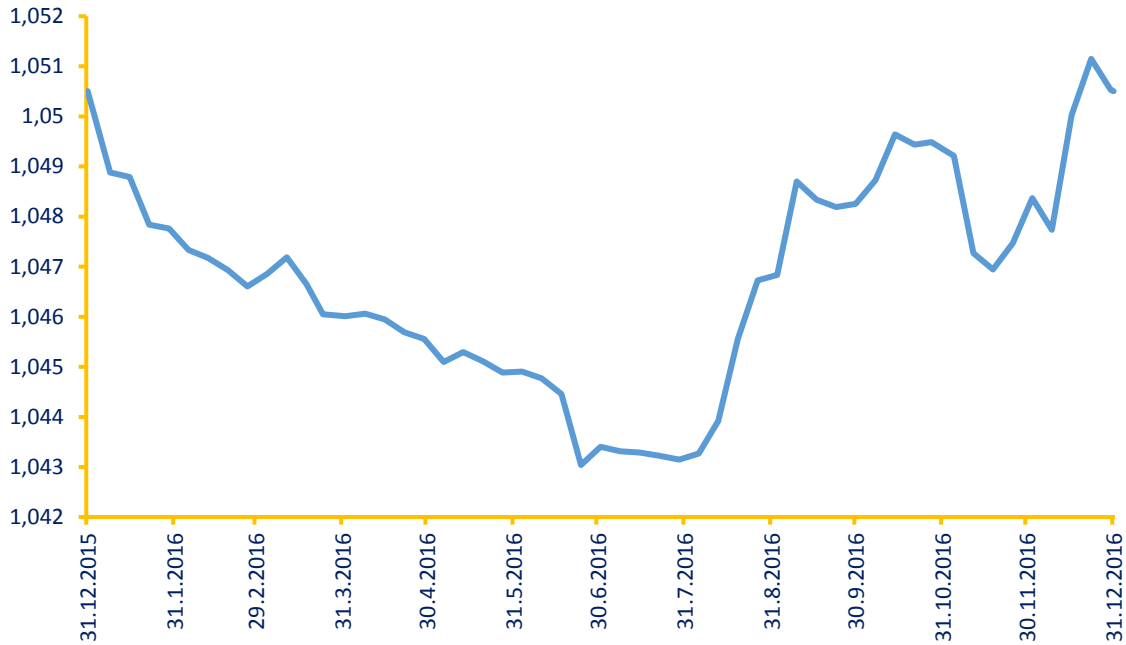
2.
Informace o fondovém vlastním kapitálu

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na penzijní jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období

Stav k	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12 2014	31. 12 2013
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v tis. Kč	1 698 464	893 489	334 176	83 239
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,0505	1,0505	1,0365	1,0094

C1

3.
Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období



4.
Skladba a změny majetku Fondu k 31. 12. 2016

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Bankovní účty a depozita	18,91 %	9,95 %
Státní dluhopisy	79,88 %	89,05 %
Ostatní dluhopisy	1,21 %	1,00 %
Akcie, podílové listy	0,00 %	0,00 %
Pohledávky za státním příspěvkem	0,00 %	0,00 %
Ostatní aktiva	0,00 %	0,00 %

Nejvýznamější část dluhopiů pocházela od tuzemských emitentů, dále od emitentů z Francie a USA. Během roku 2016 nedošlo k výrazné změně v zainvestovanosti fondu.

C1

5.
Výše úplaty za obhospodařování Fondu

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období z majetku fondu odměna ve výši 5 181 tis. Kč.

Maximální výše úplaty za obhospodařování Fondu je stanovena ve statutu Fondu a je tvořena:

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,4 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a. s, člena skupiny ČSOB nebyla za rok 2016 a 2015 účtována úplata za zhodnocení majetku.

6.
Metody hodnocení rizik

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využit finanční deriváty k řízení měnového a úrokového rizika.
Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně.

Jediným obhospodařovatelem fondu byla po celé období ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

U portfoliomanažerů, depozitáře a osob zajišťujících úschovu nebo kontrolu stavu majetku fondu nedošlo v rozhodném období ke změnám, údaje jsou uvedeny v části A. výroční zprávy.

C1

7.
Finanční část
- finanční výkazy a příloha
k účetní závěrce, výrok auditora

ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 31. prosinci 2016 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (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 pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a 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 ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB za účetní závěrku

ČSOB za účetní závěrku

Představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 a společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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, dozorčí radu a výbor pro audit společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, 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.

30. března 2017

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
partner

J. Kolář

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

Finanční výkazy a příloha k účetní závěrce
ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2016

Aktiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky za bankami	4	322 875	90 004
v tom: a) splatné na požádání		170 374	90 004
b) ostatní pohledávky za bankami		152 501	0
Dluhové cenné papíry	5	1 384 610	814 858
v tom: a) vydané vládními institucemi		1 363 952	805 783
b) vydané ostatními osobami		20 658	9 075
Ostatní aktiva	6	0	43
Aktiva celkem		**1 707 485**	**904 905**

Pasiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Ostatní pasiva	7	9 021	11 416
Kapitálové fondy	8	1 681 682	879 714
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	8	13 776	5 032
Zisk za účetní období	8	3 006	8 743
Pasiva celkem		**1 707 485**	**904 905**

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
K 31. PROSINCI 2016

Podrozvahová Aktiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	15	1 698 464	904 862
Podrozvahová aktiva celkem		**1 698 464**	**904 862**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9	980	1 332
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		979	1 323
Náklady na poplatky	10	-5 181	-2 384
Zisk nebo ztráta z finančních operací		7 176	9 795
Ostatní provozní výnosy		31	0
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		3 006	8 743
Daň z příjmů	12	0	0
Zisk za účetní období po zdanění		**3 006**	**8 743**

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB účastnický povinný konzervativní fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB (dále jen „Penzijní společnost“ nebo „Společnost“) dne 20. prosince 2012. Povolení České národní banky č.j. 2012/12750/570, Sp/2012/306/571 nabylo právní moci dne 21. prosince 2012.

Cílem investiční strategie Fondu je přinášet účastníkům stabilní zhodnocení, spolehlivý výnos z vložených prostředků s maximální snahou vyvarovat se větších výkyvů, při minimalizaci všech souvisejících rizik a pokrytí nároků účastníků na výplaty důchodů.

Fond je spravován společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, dále jen „Společnost“.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, dále jen „ČSOB AM“.

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

Popis penzijní společnosti

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a nabízí široké spektrum spořících fondů v rámci tzv. 2. a 3. pilíře penzijního sys- tému. Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB 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 Penzijní společnosti k 31. prosinci 2016:

Členové představenstva:	**Členové dozorčí rady:**
Ing. Marie Zemanová, předsedkyně	Jaroslav Mužík, MBA, předseda
Ing. Roman Fink, člen	Ing. Marek Ditz, člen
Ing. Petr Procházka, člen	Ing. Petr Hlaváč, člen

V roce 2016 nenastaly změny v představenstvu společnosti.

V roce 2016 nastaly následující změny v dozorčí radě společnosti:

Dne 29. března 2016 se stal předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.
Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.
Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda.
Dne 19. října 2016 se stali členy dozorčí rady Ing. Marek Ditz a Ing. Petr Hlaváč.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2016 a 2015.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, který je účinný od 1. ledna 2013, ve znění pozdějších předpisů.

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

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Datum uskutečnění účetního případu

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 Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(b) 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.

(c) 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.

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.

(d) Finanční deriváty a zajišťování

Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou zpravidla oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.
Finanční deriváty zahrnující měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, jsou-li pozitivní, nebo v položce ostatní pasiva, jsou-li negativní. Hodnoty podkladových nástrojů finančních derivátů jsou zachyceny v podrozvaze.

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

(e) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Penzijní společnosti za obhospodařování majetku. Výše úplaty se stanoví následně:

c) úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,4 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu Fondu se stanoví k 31. prosinci jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Fondu za každý den příslušného období.

d) úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro roky 2016 a 2015 neuplatňovat, a tedy neúčtovat poplatek za zhodnocení majetku Fondu (bod 8).

(f) 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). Fondu nevzniká daňová povinnost z titulu tuzemských dividendových výnosů.

(g) 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.

(h) Účtování o státním příspěvku
O státním příspěvku se účtuje v okamžiku skutečného přijetí státních příspěvků na běžný účet Fondu.

(i) Daň z přidané hodnoty
Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto případná DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(j) 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 od roku 2015 nulová.

(k) Odložená daň
Sazba daně z příjmů pro rok 2016 a 2017 je 0 %, proto odložená daň není vyčíslena.

(l) Spřízněné strany
Spřízněné strany jsou definovány takto:

- Penzijní společnost a členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídící funkce vymezené stanovami Penzijní společnosti („vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti“);
- společnosti ovládající Penzijní 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 Penzijní společnost;
- společnosti, v nichž členové orgánů Penzijní společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Penzijní společnost drží větší než 10 % majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí nebo podílem na hlasovacích právech v Penzijní společnosti a jimi ovládané společnosti;
- fondy obhospodařované Penzijní společností.

(m) Závazky vůči účastníkům
Závazky vůči účastníkům představují příspěvky účastníků, které se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování a prostředky k výplatě.

(n) Kapitálové fondy
Finanční prostředky připsané na účet Fondu jsou vykázány ve vlastním kapitálu Fondu ve výši odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu platné pro datum připsání prostředků na účet Fondu.

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

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

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty u bank	170 374	90 004
Termínové vklady u bank	152 501	0
Celkem	**322 875**	**90 004**

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Vydané vládními institucemi	1 363 952	805 783
Vydané ostatními osobami	20 658	9 075
Celkem	**1 384 610**	**814 858**

6. OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Stát - daňové pohledávky	0	43
Celkem	**0**	**43**

V roce 2015 došlo ke změně způsobu účtování nárokovaného státního příspěvku a tento nárok se nově nezachycuje formou dohadné položky, ale eviduje se až v okamžiku skutečného přijetí státních příspěvků na běžný účet Fondu.

7. OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky vůči účastníkům	3 840	9 032
Závazky vůči penzijní společnosti	0	0
Závazky vůči účastníkům – státní příspěvek	0	0
Daň z příjmů právnických osob	0	0
Dohadné účty pasivní	5 181	2 384
Celkem	**9 021**	**11 416**

V roce 2015 došlo ke změně způsobu účtování nárokovaného státního příspěvku a tento nárok se nově nezachycuje formou dohadné položky, ale eviduje se až v okamžiku skutečného přijetí státních příspěvků na běžný účet Fondu.

8. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál na penzijní jednotku

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky za bankami (bod 4)	322 875	90 004
Dluhové cenné papíry (bod 5)	1 384 610	814 858
Ostatní aktiva (bod 6)	0	43
Celková aktiva Fondu	1 707 485	904 905
Mínus:		
- ostatní pasiva (bod 7)	9 021	11 416
Vlastní kapitál Fondu	1 698 464	893 489
Počet penzijních jednotek (kusy)	1 616 777 871	850 534 943
Vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč)	**1,0505**	**1,0505**

Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,0505 Kč k 31. prosinci 2016, stejně jako k 31. prosinci 2015. Zhodnocení vložených prostředků za rok 2016 je 0 % (2015: 1,35 %).

Portfolio účastníků:

K 31. prosinci 2016 přispívalo do Fondu 52 348 účastníků (k 31. prosinci 2015: 33 207 účastníků).

Informace o počtu a výši vyplacených dávek:

	Za rok 2016	Za rok 2015
Výše (tis. Kč)	50 663	27 193
Počet dávek (ks)	3 589	1 875

9. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Úroky z běžných účtů	1	9
Úroky z dluhových cenných papírů	979	1 323
Celkem	**980**	**1 332**

10. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Poplatky – úplata za obhospodařování	5 181	2 384
Celkem	**5 181**	**2 384**

11. VÝNOSY PODLE GEOGRAFICKÉHO UMÍSTĚNÍ TRHŮ

Za rok 2016	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	899	66	0	15	980
Zisk nebo ztráta z finančních operací	7 137	38	0	1	7 176

Za rok 2015	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 311	14	0	7	1 332
Zisk nebo ztráta z finančních operací	9 804	-4	0	-3	9 795

12. DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. BĚŽNÁ DAŇ	Za rok 2016	Za rok 2015
Zisk před zdaněním	3 006	8 743
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Neuznatelné náklady	0	0
Daňový základ	3 006	8 743
Daň z příjmů ve výši 0 %	0	0
Srážková daň	0	0
Daň z příjmů celkem	**0**	**0**

S účinností od 1. ledna 2015 došlo ke změně daňové sazby z 5 % na 0 %.

B. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je v roce 2016 a 2015 nulová z důvodu nulové daňové sazby platné od roku 2015.

13. FINANČNÍ RIZIKA

K 31. prosinci 2016 zahrnovaly finanční nástroje Fondu především dluhopisy a pohledávky za bankami splatné na vyžádání.

(a) Tržní riziko

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

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2016	Tuzemsko	EU	US	Celkem
Pohledávky za bankami	322 875	0	0	322 875
Dluhové cenné papíry	1 363 952	16 643	4 015	1 384 610
Celkem	**1 686 827**	**16 643**	**4 015**	**1 707 485**

31. prosince 2015	Tuzemsko	EU	US	Celkem
Pohledávky za bankami	90 004	0	0	90 004
Dluhové cenné papíry	805 783	7 067	2 008	814 858
Ostatní aktiva	43	0	0	43
Celkem	**895 830**	**7 067**	**2 008**	**904 905**

K 31. prosinci 2016 představují zeměpisný segment EU, respektive US dluhopisy BNP PARIBAS a GENERAL ELECTRIC.

(b) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů 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 Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti. Neúročená aktiva a závazky jsou uvedeny v kategorii neúročeno.

31. prosince 2016	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	170 374	152 501	0	0	0	322 875
Dluhové cenné papíry	132 764	684 177	428 319	139 350	0	1 384 610
Celkem	**303 138**	**836 678**	**428 319**	**139 350**	**0**	**1 707 485**
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	9 021	9 021
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**9 021**	**9 021**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	303 138	836 678	428 319	139 350	-9 021	1 698 464
Čistá otevřená úroková pozice	303 138	836 678	428 319	139 350	-9 021	1 698 464

31. prosince 2015	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Víc než 5 let	Neúročeno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	90 004	0	0	0	0	90 004
Dluhové cenné papíry	122 387	670 941	21 530	0	0	814 858
Ostatní aktiva	0	0	0	0	43	43
Celkem	**212 391**	**670 941**	**21 530**	**0**	**43**	**904 905**
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	11 416	11 416
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**11 416**	**11 416**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	212 391	670 941	21 530	0	-11 373	893 489
Čistá otevřená úroková pozice	212 391	670 941	21 530	0	-11 373	893 489

(c) Měnové riziko

K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 Fond neměl žádná cizoměnová aktiva nebo pasiva.

(d) Riziko likvidity

Fond je vystaven 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 Fondu 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 přijatých prostředků, z úrokových výnosů finančního umístění a likvidních finančních aktiv.

31. prosince 2016	Do 3 měsíců	3- 12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci-fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	170 374	152 501	0	0	0	322 875
Dluhové cenné papíry	0	112 107	729 634	542 869	0	1 384 610
Celkem	**170 374**	**264 608**	**729 634**	**542 869**	**0**	**1 707 485**
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	9 021	9 021
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**9 021**	**9 021**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	170 374	264 608	729 634	542 869	-9 021	1 698 464

31. prosince 2015	Do 3 měsíců	3- 12 měsíců	1-5 let	Nespeci-fikováno	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	90 004	0	0	0	90 004
Dluhové cenné papíry	0	144 961	329 218	340 679	814 858
Ostatní aktiva	0	43	0	0	43
Celkem	**90 004**	**145 004**	**329 218**	**340 679**	**904 905**
Pasiva					
Ostatní pasiva	11 416	0	0	0	11 416
Celkem	**11 416**	**0**	**0**	**0**	**11 416**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	78 588	145 004	329 218	340 679	893 489

14. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pasiva		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	5 181	2 384
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	5 181	2 384

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům. Společnosti se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společností byly stanoveny v souladu se Statutem.

15. MAJETEK A ZÁVAZKY VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

V podrozvahových položkách Fondu jsou vykázány hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení.
Tato položka obsahuje hodnoty uložené u depozitáře, tedy dluhopisy, zůstatky bankovních účtů a vkladů.

Fond nemá další majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

16. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

C2

Výroční zpráva za ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k 31. 12. 2016

1.
Majetek ČSOB garantovaného účastnického fondu
(dále jen „Fond“)

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této výroční zprávy

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Pořizovací cena v tis.Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2016 v tis.Kč
CZGB 0 07/17/19	CZ0001004717	142 257	142 604
Bankovní účty a depozita		122 270	122 270
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	110 530	114 066
CZGB FL09/12/20	CZ0001004113	103 074	105 270
CZGB 0.45 10/23	CZ0001004600	47 393	46 960
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	38 081	38 932
CZGB FL 07/17	CZ0001003438	20 582	20 383
ERSTBK FL 12/19	AT0000A1AUY6	10 513	10 597
CETFIN 1.25 23	XS1529936335	9 915	9 929
LEASEPL FL 20	XS1322528230	7 500	7 546

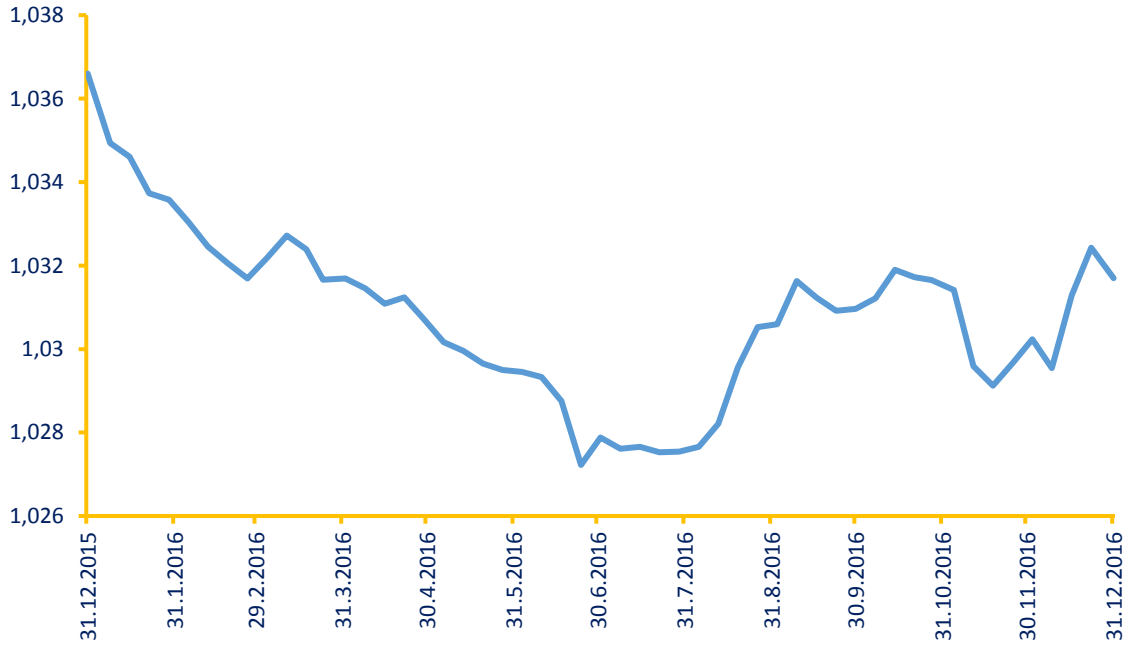
2.
Informace o fondovém vlastním kapitálu

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na penzijní jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období

Stav k	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v tis. Kč	654 001	366 964	141 748	27 010
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,0317	1,0366	1,0277	1,0110

C2

3.
Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období



4.
Skladba a změny majetku Fondu k 31. 12. 2016

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Bankovní účty a depozita	18,49 %	9,01 %
Státní dluhopisy	71,00 %	78,93 %
Ostatní dluhopisy	10,51 %	12,06 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0,00 %	0,00 %
Pohledávky za státním příspěvkem	0,00 %	0,00 %
Ostatní aktiva	0,00 %	0,00 %

Nejvýznamější část dluhopisů pocházela od tuzemských emitentů, dále od emitentů z Nizozemí a Francie. Během roku 2016 nedošlo k výrazné změně v zainvestovanosti fondu.

C2

5.
Výše úplaty za obhospodařování Fondu

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období z majetku fondu odměna ve výši 5 039 tis. Kč.

Maximální výše úplaty za obhospodařování Fondu je stanovena ve statutu Fondu a je tvořena:

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 1,0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 15 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a. s, člena skupiny ČSOB nebyla za rok 2016 a 2015 účtována úplata za zhodnocení majetku.

6.
Metody hodnocení rizik

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využit finanční deriváty k řízení měnového a úrokového rizika.
Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně.

Jediným obhospodařovatelem fondu byla po celé období ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

U portfoliomanažerů, depozitáře a osob zajišťujících úschovu nebo kontrolu stavu majetku fondu nedošlo v rozhodném období ke změnám, údaje jsou uvedeny v části A. výroční zprávy.

C2

7.
Finanční část
- finanční výkazy a příloha
k účetní závěrce, výrok auditora

ČSOB garantovaný účastnický fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 31. prosinci 2016 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (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 pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a 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 ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB za účetní závěrku

ČSOB za účetní závěrku

Představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 a společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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, dozorčí radu a výbor pro audit společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, 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.

30. března 2017

zastoupená

Ing. Marek Richter
partner

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

Finanční výkazy a příloha k účetní závěrce
ČSOB garantovaný účastnický fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2016

Aktiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky za bankami	4	122 270	33 555
v tom: a) splatné na požádání		61 970	33 555
b) ostatní pohledávky za bankami		60 300	0
Dluhové cenné papíry	5	539 079	338 756
v tom: a) vydané vládními institucemi		469 548	293 858
b) vydané ostatními osobami		69 531	44 898
Ostatní aktiva	6	0	0
Aktiva celkem		**661 349**	**372 311**

Pasiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Ostatní pasiva	7	7 348	5 347
Kapitálové fondy	8	651 765	363 286
Nerozdělený zisk z předchozích období	8	3 678	1 153
Zisk nebo ztráta za účetní období	8	-1 442	2 525
Pasiva celkem		**661 349**	**372 311**

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
K 31. PROSINCI 2016

Podrozvahová Aktiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	15	654 001	366 964
Podrozvahová aktiva celkem		**654 001**	**366 964**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9	815	708
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		815	705
Náklady na poplatky	10	-5 039	-1 991
Zisk z finančních operací		2 774	3 808
Ostatní provozní výnosy		8	0
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním		-1 442	2 525
Daň z příjmů	12	0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		**-1 442**	**2 525**

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB garantovaný účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB (dále jen „Penzijní společnost“ nebo „Společnost“) dne 20. prosince 2012. Povolení České národní banky č.j. 2012/12753/570, Sp/2012/614/571 nabylo právní moci dne 21. prosince 2012.

Cílem investiční politiky Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat růstu hodnoty penzijní jednotky.

Fond je spravován společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, dále jen „Společnost“.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, dále jen „ČSOB AM“.

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

Popis penzijní společnosti

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a nabízí široké spektrum spořících fondů v rámci tzv. 2. a 3. pilíře penzijního sys- tému. Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB 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 Penzijní společnosti k 31. prosinci 2016:

Členové představenstva:	**Členové dozorčí rady:**
Ing. Marie Zemanová, předsedkyně	Jaroslav Mužík, MBA, předseda
Ing. Roman Fink, člen	Ing. Marek Ditz, člen
Ing. Petr Procházka, člen	Ing. Petr Hlaváč, člen

V roce 2016 nenastaly změny v představenstvu společnosti.

V roce 2016 nastaly následující změny v dozorčí radě společnosti:

Dne 29. března 2016 se stal předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.
Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.
Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda.
Dne 19. října 2016 se stali členy dozorčí rady Ing. Marek Ditz a Ing. Petr Hlaváč.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2016 a 2015.

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

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (dále jen „Zákon“), který je účinný od 1. ledna 2013, ve znění pozdějších předpisů.

Vedení Společnosti k datu sestavení účetní závěrky nedisponuje informacemi, které by s dostatečnou mírou spolehlivosti popisovaly opatření České národní banky vůči penzijním společnostem v případě nesplnění podmínek Zákona.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) 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 Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(b) 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.

(c) 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.

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.

(d) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, jsou-li pozitivní, nebo v položce ostatní pasiva, jsou-li negativní. Hodnoty podkladových nástrojů finančních derivátů jsou zachyceny v podrozvaze.

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

(e) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Penzijní společnosti za obhospodařování majetku. Výše úplaty se stanoví následně:

a) úplata za obhospodařování činí nejvýše 1,0 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu Fondu se stanoví k 31. prosinci jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Fondu za každý den příslušného období.

b) úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 15 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro rok 2016 a 2015 neuplatňovat, a tedy neúčtovat úplatu za zhodnocení majetku Fondu.

(f) 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). Fondu nevzniká daňová povinnost z titulu tuzemských dividendových výnosů.

(g) 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.

(h) Účtování o státním příspěvku
O státním příspěvku se účtuje v okamžiku skutečného přijetí státních příspěvků na běžný účet Fondu.

(i) Daň z přidané hodnoty
Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto případná DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(j) 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 od roku 2015 nulová.

(k) Odložená daň
Sazba daně z příjmů pro rok 2016 a 2017 je 0 %, proto odložená daň není vyčíslena.

(l) Spřízněné strany
Spřízněné strany jsou definovány takto:

- Penzijní společnost a členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídící funkce vymezené stanovami Penzijní společnosti („vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti“);
- společnosti ovládající Penzijní 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 Penzijní společnost;
- společnosti, v nichž členové orgánů Penzijní společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Penzijní společnost drží větší než 10 % majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí nebo podílem na hlasovacích právech v Penzijní společnosti a jimi ovládané společnosti;
- fondy obhospodařované Penzijní společností.

(m) Závazky vůči účastníkům
Závazky vůči účastníkům představují příspěvky účastníků, které se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování a prostředky k výplatě.

(n) Kapitálové fondy
Finanční prostředky připsané na účet Fondu jsou vykázány ve vlastním kapitálu Fondu ve výši odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu platné pro datum připsání prostředků na účet Fondu.

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

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

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty u bank	61 970	33 555
Termínované vklady u bank	60 300	0
Celkem	**122 270**	**33 555**

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Vydané vládními institucemi	469 548	293 858
Vydané ostatními osobami	69 531	44 898
Celkem	**539 079**	**338 756**

6. OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Dohadná položka z titulu pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvek	0	0
Celkem	**0**	**0**

V roce 2015 došlo ke změně způsobu účtování nárokovaného státního příspěvku a tento nárok se nově nezachycuje formou dohadné položky, ale eviduje se až v okamžiku skutečného přijetí státních příspěvků na běžný účet Fondu.

7. OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky vůči účastníkům	2 309	3 356
Závazky vůči účastníkům – státní příspěvek	0	0
Daň z příjmů právnických osob	0	0
Dohadné účty pasivní	5 039	1 991
Celkem	**7 348**	**5 347**

V roce 2015 došlo ke změně způsobu účtování nárokovaného státního příspěvku a tento nárok se nově již nezachycuje formou dohadné položky, ale eviduje se až v okamžiku skutečného přijetí státních příspěvků na běžný účet Fondu.

8. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál na penzijní jednotku

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky za bankami (bod 4)	122 270	33 555
Dluhové cenné papíry (bod 5)	539 079	338 756
Ostatní aktiva (bod 6)	0	0
Celková aktiva Fondu	661 349	372 311
Mínus:		
- ostatní pasiva (bod 7)	7 348	5 347
Vlastní kapitál Fondu	654 001	366 964
Počet penzijních jednotek (kusy)	633 899 040	353 998 175
Vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč)	**1,0317**	**1,0366**

Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,0317 Kč k 31. prosinci 2016, pokles vložených prostředků za rok 2016 je 0,47 %. Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,0366 Kč k 31. prosinci 2015, zhodnocení vložených prostředků za rok 2015 je 0,87 %.

Portfolio účastníků:

K 31. prosinci 2016 přispívalo do Fondu 22 633 účastníků (k 31. prosinci 2015: 16 073 účastníků).

Informace o počtu a výši vyplacených dávek:

	Za rok 2016	Za rok 2015
Výše (tis. Kč)	14 843	5 620
Počet dávek (ks)	580	251

9. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Úroky z běžných účtů	0	3
Úroky z dluhových cenných papírů	815	705
Celkem	**815**	**708**

10. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Poplatky – úplata za obhospodařování	5 039	1 991
Celkem	**5 039**	**1 991**

11. VÝNOSY PODLE GEOGRAFICKÉHO UMÍSTĚNÍ TRHŮ

Za rok 2016	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	546	269	0	0	815
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**2 622**	**151**	**0**	**1**	**2 774**

Za rok 2015	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	561	147	0	0	708
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**3 764**	**43**	**0**	**1**	**3 808**

12. DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. BĚŽNÁ DAŇ	Za rok 2016	Za rok 2015
Zisk před zdaněním	-1 442	2 525
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Neuznatelné náklady	0	0
Daňový základ	-1 442	2 525
Daň z příjmů ve výši 0 %	0	0
Srážková daň	0	0
Daň z příjmů celkem	**0**	**0**

S účinností od 1. ledna 2015 došlo ke změně daňové sazby z 5 % na 0 %.

B. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je v roce 2016 a 2015 nulová z důvodu nulové daňové sazby platné od roku 2015.

13. FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní riziko

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

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2016	Tuzemsko	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	122 270	0	122 270
Dluhové cenné papíry	485 628	53 451	539 079
Celkem	**607 898**	**53 451**	**661 349**

31. prosince 2015	Tuzemsko	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	33 555	0	33 555
Dluhové cenné papíry	309 934	28 822	338 756
Celkem	**343 489**	**28 822**	**372 311**

(b) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů 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 Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti. Neúročená aktiva a závazky jsou uvedeny v kategorii neúročeno.

31. prosince 2016	Do 3 měsíců	3- 12 měsíců	1- 5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	122 270	0	0	0	0	122 270
Dluhové cenné papíry	65 426	272 827	143 937	56 889	0	539 079
Celkem	**187 696**	**272 827**	**143 937**	**56 889**	**0**	**661 349**
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	7 348	7 348
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**7 348**	**7 348**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	187 696	272 827	143 937	56 889	-7 348	654 001
Čistá otevřená úroková pozice	187 696	272 827	143 937	56 889	-7 348	654 001

31. prosince 2015	Do 3 měsíců	3- 12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	33 555	0	0	0	0	33 555
Dluhové cenné papíry	50 949	277 936	9 871	0	0	338 756
Celkem	**84 504**	**277 936**	**9 871**	**0**	**0**	**372 311**
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	5 347	5 347
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**5 347**	**5 347**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	84 504	277 936	9 871	0	-5 347	366 964
Čistá otevřená úroková pozice	84 504	277 936	9 871	0	-5 347	366 964

(c) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn.
Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku.
Tabulka obsahuje cizoměnová aktiva a závazky Fondu v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

31. prosince 2016	CZK	EUR	Celkem
Aktiva			
Pohledávky za bankami	122 269	1	122 270
Dluhové cenné papíry	536 336	2 743	539 079
Celkem	**658 605**	**2 744**	**661 349**
Pasiva			
Prostředky účastníků penzijního připojištění (Fondový kapitál)	654 001	0	654 001
Ostatní pasiva	7 348	0	7 348
Celkem	**661 349**	**0**	**661 349**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-2 744	2 744	0
Čistá otevřená měnová pozice	-2 744	2 744	0

31. prosince 2015	CZK	EUR	Celkem
Aktiva			
Pohledávky za bankami	33 550	5	33 555
Dluhové cenné papíry	336 037	2 719	338 756
Celkem	**369 587**	**2 724**	**372 311**
Pasiva			
Prostředky účastníků penzijního připojištění (Fondový kapitál)	366 964	0	366 964
Ostatní pasiva	5 347	0	5 347
Celkem	**372 311**	**0**	**372 311**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-2 724	2 724	0
Čistá otevřená měnová pozice	-2 724	2 724	0

(d) Riziko likvidity

Fond je vystaven 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 Fondu 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 přijatých prostředků, z úrokových výnosů finančního umístění a likvidních finančních aktiv.

31. prosince 2016	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci-fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	122 270	0	0	0	0	122 270
Dluhové cenné papíry	0	28 870	283 737	226 472	0	539 079
Celkem	**122 270**	**28 870**	**283 737**	**226 472**	**0**	**661 349**
Pasiva						
Ostatní pasiva	7 348	0	0	0	0	7 348
Celkem	**7 348**	**0**	**0**	**0**	**0**	**7 348**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	114 922	28 870	283 737	226 472	0	654 001

31. prosince 2015	Do 3 měsíců	3- 12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci-fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	33 555	0	0		0	33 555
Dluhové cenné papíry	2 002	61 578	137 484	137 692	0	338 756
Celkem	**35 557**	**61 578**	**137 484**	**137 692**	**0**	**372 311**
Pasiva						
Ostatní pasiva	5 347	0	0	0	0	5 347
Celkem	**5 347**	**0**	**0**	**0**	**0**	**5 347**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	30 210	61 578	137 484	137 692	0	366 964

14. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pasiva		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	5 039	1 991
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	5 039	1 991

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. Fond se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy. Poplatky za obhospodařování placené Společností byly stanoveny v souladu se Statutem.

15. MAJETEK A ZÁVAZKY VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

V podrozvahových položkách Fondu jsou vykázány hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení.
Tato položka obsahuje hodnoty uložené u depozitáře, tedy dluhopisy, zůstatky bankovních účtů a vkladů.

Fond nemá další majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

16. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

C3

Výroční zpráva za ČSOB vyvážený účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k 31. 12. 2016

1.
Majetek ČSOB vyváženého účastnického fondu
(dále jen „Fond“)

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této výroční zprávy

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2016 v tis. Kč
CZGB FL09/12/20	CZ0001004113	56 966	58 256
ČSOB Akciový	770000001170	35 299	37 564
CZGB FL 11/27	CZ0001004105	35 157	36 294
KBC PLATO AMER	BE0947892080	29 003	33 939
KBC PLATO EURO	BE0947890068	30 004	31 696
Bankovní účty a depozita		27 074	27 074
CZGB 0 07/17/19	CZ0001004717	25 192	25 465
CZGB 0.45 10/23	CZ0001004600	14 949	14 803
ERSTBK FL 12/19	AT0000A1AUY6	8 580	8 649
LLOYDS FL 21	XS1143451992	7 000	7 061
DB FL 06/23/21	XS1437011585	6 294	6 251
BPCE FL 02/23	FR0013110103	6 000	6 009
LEASEPL FL 20	XS1322528230	5 500	5 534
TOTAL SA	FR0000120271	4 650	5 134
CETFIN 0.2 17	XS1529936251	5 000	5 001
CZGB FL 04/23	CZ0001003123	4 718	4 825
BAYER AG ORD R	DE000BAY0017	4 359	4 286
ING GROEP NV	NL0011821202	3 234	4 082

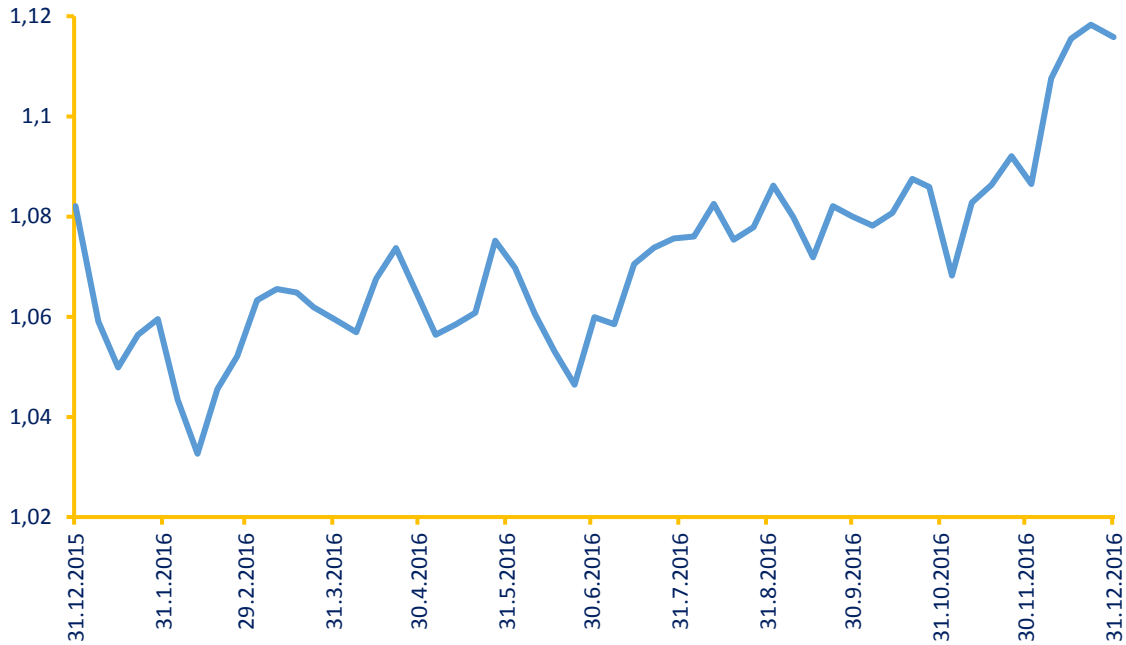
2.
Informace o fondovém vlastním kapitálu

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na penzijní jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období

Stav k	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v tis. Kč	402 584	255 804	163 020	3 085
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,1158	1,0821	1,0450	1,0070

C3

3.
Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období



4.
Skladba a změny majetku Fondu k 31. 12. 2016

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Bankovní účty a depozita	6,65 %	8,77 %
Státní dluhopisy	35,21 %	45,58 %
Ostatní dluhopisy	16,31 %	15,38 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	41,79 %	30,25 %
Pohledávky za státním příspěvkem	0,00 %	0,00 %
Ostatní aktiva	0,04 %	0,02 %

Významnou část dluhopisů tvořily tuzemští emitenti, dále emitenti z Velké Británie a Nizozemí. V případě akcií se jednalo o Belgii, Českou republiku a Německo. Během roku 2016 došlo k navýšení podílů akcií a poklesu objemu státních dluhopisů.

C3

5.
Výše úplaty za obhospodařování Fondu

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období z majetku fondu odměna ve výši 3 117 tis. Kč.

Maximální výše úplaty za obhospodařování Fondu je stanovena ve statutu Fondu a je tvořena:

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 1,0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 15 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a. s, člena skupiny ČSOB nebyla za rok 2016 a 2015 účtována úplata za zhodnocení majetku.

6.
Metody hodnocení rizik

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využit finanční deriváty k řízení měnového a úrokového rizika.
Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně.

Jediným obhospodařovatelem fondu byla po celé období ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

U portfolio manažerů, depozitáře a osob zajišťujících úschovu nebo kontrolu stavu majetku fondu nedošlo v rozhodném období ke změnám, údaje jsou uvedeny v části A. výroční zprávy.

C3

7.
Finanční část
- finanční výkazy a příloha
k účetní závěrce, výrok auditora

ČSOB vyvážený účastnický fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu ČSOB vyvážený účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu ČSOB vyvážený účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 31. prosinci 2016 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (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 pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a 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 ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB za účetní závěrku

ČSOB za účetní závěrku

Představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 a společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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, dozorčí radu a výbor pro audit společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, 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.

30. března 2017

zastoupená

Ing. Marek Richter
partner

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

Finanční výkazy a příloha k účetní závěrce
ČSOB vyvážený účastnický fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2016

Aktiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky za bankami	4	27 074	22 659
v tom: a) splatné na požádání		27 074	22 659
Dluhové cenné papíry	5	209 742	157 473
v tom: a) vydané vládními institucemi		143 335	117 748
b) vydané ostatními osobami		66 407	39 725
Akcie a podílové listy	6	170 132	78 140
Ostatní aktiva	7	145	73
Aktiva celkem		**407 093**	**258 345**

Pasiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Ostatní pasiva	8	4 509	2 540
Kapitálové fondy	9	380 751	247 411
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	9	8 393	2 597
Zisk za účetní období	9	13 440	5 797
Pasiva celkem		**407 093**	**258 345**

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
K 31. PROSINCI 2016

Podrozvahová Aktiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	16	402 584	258 272
Podrozvahová aktiva celkem		**402 584**	**258 272**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	10	709	559
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		709	557
Výnosy z akcií a podílů		954	0
Náklady na poplatky	11	-3 116	-1 523
Zisk nebo ztráta z finančních operací		14 918	6 761
Ostatní provozní výnosy		3	
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		13 468	5 797
Daň z příjmů	13	-28	0
Zisk za účetní období po zdanění		**13 440**	**5 797**

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB vyvážený účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB (dále jen „Penzijní společnost“ nebo „Společnost“) dne 20. prosince 2012. Povolení České národní banky č.j. 2012/12751/570, Sp/2012/307/571 nabylo právní moci dne 21. prosince 2012.

Cílem investiční politiky Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat růstu hodnoty penzijní jednotky.

Fond je spravován společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, dále jen „Společnost“.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, dále jen„ ČSOB AM“.

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

Popis penzijní společnosti

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a nabízí široké spektrum spořících fondů v rámci tzv. 2. a 3. pilíře penzijního systému. Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB 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 Penzijní společnosti k 31. prosinci 2016:

Členové představenstva:	**Členové dozorčí rady:**
Ing. Marie Zemanová, předsedkyně	Jaroslav Mužík, MBA, předseda
Ing. Roman Fink, člen	Ing. Marek Ditz, člen
Ing. Petr Procházka, člen	Ing. Petr Hlaváč, člen

V roce 2016 nenastaly změny v představenstvu společnosti.

V roce 2016 nastaly následující změny v dozorčí radě společnosti:

Dne 29. března 2016 se stal předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.
Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.
Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda.
Dne 19. října 2016 se stali členy dozorčí rady Ing. Marek Ditz a Ing. Petr Hlaváč.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2016 a 2015.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, který je účinný od 1. ledna 2013, ve znění pozdějších předpisů.

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

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) 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 Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(b) 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.

(c) 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.

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.

(d) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, jsou-li pozitivní, nebo v položce ostatní pasiva, jsou-li negativní. Hodnoty podkladových nástrojů finančních derivátů jou zachyceny v podrozvaze.

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

(e) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Penzijní společnosti za obhospodařování a zhodnocení majetku. Výše úplaty se stanoví následně:

c) úplata za obhospodařování činí nejvýše 1,0 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu Fondu se stanoví k 31. prosinci jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Fondu za každý den příslušného období; a

d) úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 15 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro rok 2016 a 2015 neuplatňovat, a tedy neúčtovat úplatu za zhodnocení majetku Fondu.

(f) 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). Fondu nevzniká daňová povinnost z titulu tuzemských dividendových výnosů.

(g) 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.

(h) Účtování o státním příspěvku

O státním příspěvku se účtuje v okamžiku skutečného přijetí státních příspěvků na běžný účet Fondu.

(i) Daň z přidané hodnoty
Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto případná DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(j) 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 od roku 2015 nulová.

(k) Odložená daň
Sazba daně z příjmů pro rok 2016 a 2017 je 0 %, proto odložená daň není vyčíslena.

(l) Spřízněné strany
Spřízněné strany jsou definovány takto:

- Penzijní společnost a členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídící funkce vymezené stanovami Penzijní společnosti („vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti“);
- společnosti ovládající Penzijní 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 Penzijní společnost;
- společnosti, v nichž členové orgánů Penzijní společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Penzijní společnost drží větší než 10 % majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí nebo podílem na hlasovacích právech v Penzijní společnosti a jimi ovládané společnosti;
- fondy obhospodařované Penzijní společností.

(m) Závazky vůči účastníkům
Závazky vůči účastníkům představují příspěvky účastníků, které se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování a prostředky k výplatě.

(n) Kapitálové fondy
Finanční prostředky připsané na účet Fondu jsou vykázány ve vlastním kapitálu Fondu ve výši odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu platné pro datum připsání prostředků na účet Fondu.

(o) Vracení některých poplatků
V souladu se statutem Fondu může portfolio Fondu obsahovat investice do podílových fondů ze skupiny KBC. Za účelem zamezení dvojího účtování poplatků účastníkům Fondu jsou do majetku Fondu vraceny celkové poplatky, které hradí podkladové fondy. ČSOB AM vrací do majetku Fondu inkasované provize za umístění podkladových fondů. V případě zahraničního fondu je tamní obhospodařovatelský poplatek vracen ve výši, jakou inkasuje ČSOB AM od zahraničního správce. V případě lokálního fondu pod správou ČSOB AM je vrácena celá část příslušného obhospodařovatelského poplatku. Zbylá část poplatku je refundována Společností.

Kalkulace očekávaného dohadu vratky poplatků probíhá na týdenní bázi kdy je do majetku Fondu účtována ve formě pohledávky. Po ukončení kalendářního měsíce zasílají ČSOB AM a Společnost zálohové platby Fondu. V následujícím čtvrtletí dochází k vyúčtování záloh a finančnímu vyrovnání případných rozdílů.

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

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.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty u bank	27 074	22 659
Celkem	**27 074**	**22 659**

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Vydané vládními institucemi	143 335	117 748
Vydané ostatními osobami	66 407	39 725
Celkem	**209 742**	**157 473**

6. AKCIE A PODÍLOVÉ LISTY

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Podílové listy	103 198	78 140
Akcie	66 934	0
Celkem	**170 132**	**78 140**

7. OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Ostatní pohledávky	59	0
Příjmy příštích období	86	73
Celkem	**145**	**73**

Ostatní aktiva jsou tvořena zejména dohady za Společností z titulu vrácení pobídek.

V roce 2015 došlo ke změně způsobu účtování nárokovaného státního příspěvku a tento nárok se nově nezachycuje formou dohadné položky, ale eviduje se až v okamžiku skutečného přijetí státních příspěvků na účet Fondu.

8. OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky vůči účastníkům	1 393	967
Závazky vůči účastníkům – státní příspěvek	0	0
Finanční deriváty – záporná hodnota	0	50
Daň z příjmů právnických osob	0	0
Dohadné účty pasivní	3 116	1 523
Celkem	**4 509**	**2 540**

V roce 2015 došlo ke změně způsobu účtování nárokovaného státního příspěvku a tento nárok se nově nezachycuje formou dohadné položky, ale eviduje se až v okamžiku skutečného přijetí státních příspěvků na účet Fondu.

9. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál na penzijní jednotku

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty u bank (bod 4)	27 074	22 659
Dluhové cenné papíry (bod 5)	209 742	157 473
Akcie a podílové listy (bod 6)	170 132	78 140
Ostatní aktiva (bod 7)	145	73
Celková aktiva Fondu	407 093	258 345
Mínus:		
- ostatní pasiva (bod 8)	4 509	2 540
Vlastní kapitál Fondu	402 584	255 805
Počet penzijních jednotek (kusy)	360 795 644	236 400 610
Vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč)	**1,1158**	**1,0821**

Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,1158 Kč k 31. prosinci 2016, zhodnocení vložených prostředků za rok 2016 je 3,11 %. Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,0821 Kč k 31. prosinci 2015, zhodnocení vložených prostředků za rok 2015 je 3,55 %.

Portfolio účastníků:

K 31. prosinci 2016 přispívalo do Fondu 11 074 účastníků (k 31. prosinci 2015: 5 490 účastníků).

Informace o počtu a výši vyplacených dávek:

	Za rok 2016	Za rok 2015
Výše (tis. Kč)	4 165	2 258
Počet dávek (ks)	184	61

10. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Úroky z běžných účtů	0	2
Úroky z dluhových cenných papírů	709	557
Celkem	**709**	**559**

11. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Poplatky – úplata za obhospodařování	3 116	1 523
Celkem	**3 116**	**1 523**

12. VÝNOSY PODLE GEOGRAFICKÉHO UMÍSTĚNÍ TRHŮ

Za rok 2016	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	362	347	0	0	709
Výnosy z akcií a podílů	0	937	0	17	954
Zisk nebo ztráta z finančních operací	3 294	11 048	0	576	14 918

Za rok 2015	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	337	222	0	0	559
Výnosy z akcií a podílů	0	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	2 771	4 000	0	-10	6 761

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. BĚŽNÁ DAŇ	Za rok 2016	Za rok 2015
Zisk před zdaněním	13 468	5 797
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Neuznatelné náklady	0	0
Daňový základ	13 468	5 797
Daň z příjmů ve výši 0 %	0	0
Srážková daň	28	0
Daň z příjmů celkem	**28**	**0**

S účinností od 1. ledna 2015 došlo ke změně daňové sazby z 5 % na 0 %.

B. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je v roce 2016 a 2015 nulová z důvodu nulové daňové sazby platné od roku 2015.

14. FINANČNÍ RIZIKA

K 31. prosinci 2016 zahrnovaly finanční nástroje Fondu především dluhopisy a pohledávky za bankami splatné na vyžádání.

(a) Tržní riziko

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

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2016	Tuzemsko	EU	US	Celkem
Pohledávky za bankami	27 031	29	14	27 074
Dluhové cenné papíry	159 078	50 664	0	209 742
Akcie a podílové listy	37 564	129 789	2 779	170 132
Ostatní aktiva	86	45	14	145
Celkem	**223 759**	**180 527**	**2 807**	**407 079**

31. prosince 2015	Tuzemsko	EU	US	Celkem
Pohledávky za bankami	22 651	5	3	22 659
Dluhové cenné papíry	130 462	27 011	0	157 473
Akcie a podílové listy	22 360	55 780	0	78 140
Ostatní aktiva	73	0	0	73
Celkem	**175 546**	**82 796**	**3**	**258 345**

(b) Finanční deriváty

K 31. prosinci 2016 nebyly evidovány žádné finanční deriváty. Fond vlastnil k 31. prosinci 2015 následující finanční deriváty, které lze analyzovat takto:

31. prosince 2015			
Jmenovitá hodnota		Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Pohledávky	Závazky		
22 366	**22 416**	**0**	**49**

Z pohledu zbytkové splatnosti lze obchody k 31. prosinci 2015 zařadit do kategorie 1-3 měsíce.

Deriváty poskytují efektivní finanční zajištění pozic Fondu z pohledu řízení rizik. Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů. Výše uvedená tabulka obsahuje přehled o jmenovitých a reálných hodnotách finančních derivátů Fondu otevřených ke konci roku.

Jmenovité hodnoty, vykázané souhrnně rovněž v podrozvaze Fondu, slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Fondu vůči úvěrovému riziku.

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů 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 Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti. Neúročená aktiva a závazky jsou uvedeny v kategorii neúročeno.

31. prosince 2016	Do 3 měsíců	3- 12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	27 074	0	0	0	0	27 074
Dluhové cenné papíry	48 229	114 386	32 324	14 803	0	209 742
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	170 132	170 132
Ostatní aktiva	0	0	0	0	145	145
Celkem	**75 303**	**114 386**	**32 324**	**14 803**	**170 277**	**407 093**
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	4 509	4 509
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**4 509**	**4 509**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	75 303	114 386	32 324	14 803	165 768	402 584
Čistá otevřená úroková pozice	75 303	114 386	32 324	14 803	165 758	402 584

31. prosince 2015	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	22 659	0	0	0	0	22 659
Dluhové cenné papíry	29 619	117 065	10 789	0	0	157 473
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	78 140	78 140
Ostatní aktiva	0	0	0	0	73	73
Celkem	**52 278**	**117 065**	**10 789**	**0**	**78 213**	**258 345**
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 540	2 540
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**2 540**	**2 540**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	52 278	117 065	10 789	0	75 673	255 805
Čistá otevřená úroková pozice	52 278	117 065	10 789	0	75 673	255 805

(d) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Kurzové riziko Fondu není zajištěno. Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku.
Tabulka obsahuje cizoměnová aktiva a závazky Fondu v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

31. prosince 2016	CZK	EUR	USD	Celkem
Aktiva				
Pohledávky za bankami	27 031	29	14	27 074
Dluhové cenné papíry	206 999	2 743	0	209 742
Akcie a podílové listy	37 564	95 850	36 718	170 132
Ostatní aktiva	86	45	14	145
Celkem	**271 680**	**98 667**	**36 746**	**407 093**
Pasiva				
Prostředky účastníků penzijního připojištění (Fondový kapitál)	402 584	0	0	402 584
Ostatní pasiva	4 509	0	0	4 509
Celkem	**407 093**	**0**	**0**	**407 093**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-135 413	98 667	36 746	0
Čistá otevřená měnová pozice	-135 413	98 667	36 746	0

31. prosince 2015	CZK	EUR	USD	Celkem
Aktiva				
Pohledávky za bankami	22 651	5	3	22 659
Dluhové cenné papíry	154 754	2 719	0	157 473
Akcie a podílové listy	22 360	32 266	23 514	78 140
Ostatní aktiva	73	0	0	73
Celkem	**199 838**	**34 990**	**23 517**	**258 345**
Pasiva				
Prostředky účastníků penzijního připojištění (Fondový kapitál)	255 805	0	0	255 805
Ostatní pasiva	2 491	49	0	2 540
Celkem	**258 296**	**49**	**0**	**258 345**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-58 458	34 941	23 517	0
Čistá otevřená měnová pozice	-58 458	34 941	23 517	0

(e) Riziko likvidity

Fond je vystaven 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 Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splat- nosti k datu účetní závěrky.

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

31. prosince 2016	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci-fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	27 074	0	0	0	0	27 074
Dluhové cenné papíry	0	10 601	134 002	65 139	0	209 742
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	170 132	170 132
Ostatní aktiva	0	0	0	0	145	145
Celkem	**27 074**	**10 601**	**134 002**	**65 139**	**170 277**	**407 093**
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	4 509	4 509
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**4 509**	**4 509**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	27 074	10 601	134 002	65 139	165 768	402 584

31. prosince 2015	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci-fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	22 659	0	0	0	0	22 659
Dluhové cenné papíry	0	10 549	93 909	53 015	0	157 473
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	78 140	78 140
Ostatní aktiva	73	0	0	0	0	73
Celkem	**22 732**	**10 549**	**93 909**	**53 015**	**78 140**	**258 345**
Pasiva						
Ostatní pasiva	2 540	0	0	0	0	2 540
Celkem	**2 540**	**0**	**0**	**0**	**20**	**2 540**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	20 192	10 549	93 909	53 015	78 140	255 805

15. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pasiva		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	3 116	1 523
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	3 116	1 523

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. Fond se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy. Poplatky za obhospodařování placené Společností byly stanoveny v souladu se Statutem.

Členové představenstva, členové dozorčí rady a identifikované osoby jim blízké drželi k 31. prosinci 2016 penzijní jednotky ve Fondu v celkové hodnotě 1 850 tis. Kč.

16. MAJETEK A ZÁVAZKY VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

V podrozvahových položkách Fondu jsou vykázány hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení.
Tato položka obsahuje hodnoty uložené u depozitáře, tedy dluhopisy, zůstatky bankovních účtů a vkladů.

Fond nemá další majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

17. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

C4 Výroční zpráva za ČSOB dynamický účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k 31. 12. 2016

1.
Majetek ČSOB dynamického účastnického fondu
(dále jen „Fond“)

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této výroční zprávy

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2016 v tis. Kč
SPDR S+P 500	US78462F1030	20 607	22 374
ČSOB Akciový	770000001170	20 934	21 953
KBC PLATO AMER	BE0947892080	18 307	20 851
Bankovní účty a depozita		14 393	14 393
TOTAL SA	FR0000120271	6 495	7 372
KBC EFA	BE0126162628	5 548	6 599
DAIMLER AG	DE0007100000	5 294	5 733
CZGB 0 07/17/19	CZ0001004717	5 001	5 093
BAYER AG ORD R	DE000BAY0017	5 591	5 089
SAP AG	DE0007164600	3 818	4 699
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	4 517	4 623
INBEV SA/NV	BE0974293251	4 288	4 075
ERSTBK FL 12/19	AT0000A1AUY6	4 040	4 067
ING GROEP NV	NL0011821202	3 193	3 938
BNP PARIBAS	FR0000131104	2 905	3 763
UNIBAIL-RODAMCO	FR0000124711	3 794	3 676
VINCI SA	FR0000125486	3 400	3 671
ALLIANZ	DE0008404005	3 369	3 606
INDITEX	ES0148396007	3 110	3 505
AXA	FR0000120628	2 713	3 240
UNILEVER	NL0000009355	3 234	3 171
SIEMENS AG-REG	DE0007236101	2 618	3 156
SAFRAN SA	FR0000073272	2 878	3 143
DB FL 06/23/21	XS1437011585	3 147	3 125
SANOFI	FR0000120578	3 208	3 117
BASF SE	DE000BASF111	2 527	3 102
BANCO BILBAO	ES0113211835	2 832	3 033
LEASEPL FL 20	XS1322528230	3 000	3 019
NIBC BANK 01/21	XS1348933380	3 000	3 008

BPCE FL 02/23	FR0013110103	3 000	3 005
CETFIN 0.2 17	XS1529936251	3 000	3 000
DEUTS TELEK 508	DE0005557508	2 876	2 888
ASML HOLDING NV	NL0010273215	2 308	2 738
LVMH MOET	FR0000121014	2 117	2 451
AIRBUS	NL0000235190	1 957	2 377
L'OREAL	FR0000120321	2 059	2 343
CRH PLC	IE0001827041	2 263	2 315

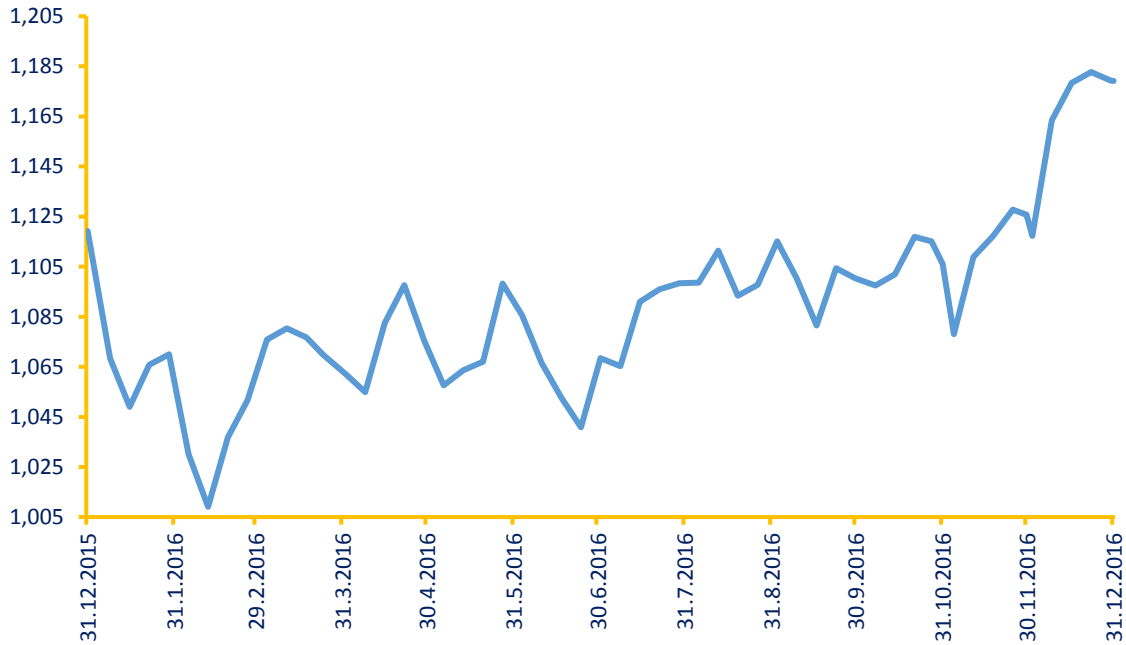
2.
Informace o fondovém vlastním kapitálu

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na penzijní jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období

Stav k	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v tis. Kč	230 830	114 867	68 495	2 771
Hodnota připadající na penzijní jednotku	1,1792	1,1192	1,0396	1,0066

C4

3.
Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období



4.
Skladba a změny majetku Fondu k 31. 12. 2016

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Bankovní účty a depozita	6,14 %	5,23 %
Státní dluhopisy	2,17 %	18,20 %
Ostatní dluhopisy	9,61 %	9,00 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	81,99 %	67,52 %
Ostatní aktiva	0,10 %	0,05 %

Nejvýznamější část akcií a podílových listů pocházela od emitentů z Německa, Francie a Belgie. V případě dluhopisů se jednalo o emitenty z Nizozemí, České republiky a Rakouska. V roce 2016 proběhla změna zainvestovanosti fondu, kdy byla zvýšena pozice v akciích na úkor pozicí ve státních dluhopisech.

C4

5.
Výše úplaty za obhospodařování Fondu

Penzijní společnosti náleží za rozhodné období z majetku fondu odměna ve výši 1 563 tis. Kč.

Maximální výše úplaty za obhospodařování Fondu je stanovena ve statutu Fondu a je tvořena:

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 1,0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (takto stanovená úplata se sníží o náklady tohoto Fondu na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem). Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu v každém Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu účastnického fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 15 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku účastnického fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a. s, člena skupiny ČSOB nebyla za rok 2016 a 2015 účtována úplata za zhodnocení majetku. Za rok 2015 nebyla účtována úplata za obhospodařování majetku.

6.
Metody hodnocení rizik

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využit finanční deriváty k řízení měnového a úrokového rizika.
Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně.

Jediným obhospodařovatelem fondu byla po celé období ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

U portfolio manažerů, depozitáře a osob zajišťujících úschovu nebo kontrolu stavu majetku fondu nedošlo v rozhodném období ke změnám, údaje jsou uvedeny v části A. výroční zprávy.

C4

7.
Finanční část
- finanční výkazy a příloha
k účetní závěrce, výrok auditora

ČSOB dynamický účastnický fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu ČSOB dynamický účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu ČSOB dynamický účastnický fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 31. prosinci 2016 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (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 pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a 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 ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB za účetní závěrku

ČSOB za účetní závěrku

Představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 a společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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, dozorčí radu a výbor pro audit společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, 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.

30. března 2017

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
partner

J. Kolář

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

Finanční výkazy a příloha k účetní závěrce
ČSOB dynamický účastnický fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2016

Aktiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky za bankami	4	14 393	6 035
v tom: a) splatné na požádání		14 393	6 035
Dluhové cenné papíry	5	27 621	31 393
v tom: a) vydané vládními institucemi		5 093	21 005
b) vydané ostatními osobami		22 528	10 388
Akcie a podílové listy	6	192 267	77 907
Ostatní aktiva	7	226	63
Aktiva celkem		**234 507**	**115 398**

Pasiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Ostatní pasiva	8	3 677	531
Kapitálové fondy	9	210 919	109 223
Nerozdělený zisk nebo ztráta z minulých let	9	5 644	482
Zisk za účetní období	9	14 267	5 162
Pasiva celkem		**234 507**	**115 398**

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
K 31. PROSINCI 2016

Podrozvahová Aktiva	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	16	230 830	114 867
Podrozvahová aktiva celkem		**230 830**	**114 867**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

	bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	10	202	116
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		202	116
Výnosy z akcií a podílů		2 422	868
Náklady na poplatky	11	-1 563	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací		13 259	4 212
Ostatní provozní výnosy		2	0
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		14 322	5 196
Daň z příjmů [(1)]	13	-55	-34
Zisk za účetní období po zdanění		**14 267**	**5 162**

[1] Jedná se o daň z dividend sraženou v zahraničí

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB dynamický účastnický fond ČSOB Penzijní společnost, a.s, člena skupiny ČSOB (dále jen Fond“) byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a.s. členu skupiny ČSOB (dále jen, „Penzijní společnost“ nebo „společnost“) dne 20. prosince 2012. Povolení České národní banky č.j. 2012/12752/570, Sp/2012/308/571 nabylo právní moci dne 21. prosince 2012

Cílem investiční politiky Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat růstu hodnoty penzijní jednotky se snahou vyvarovat se větších výkyvů a pokrytí nároků účastníků na výplatu dávek. S ohledem na vyšší očekávaný výnos je možno investovat s určitou dávkou rizika, a to zejména tržního.

Fond je spravován společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, dále jen „Společnost“.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, dále jen „ČSOB AM“.

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

Popis penzijní společnosti

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a nabízí široké spektrum spořících fondů v rámci tzv. 2. a 3. pilíře penzijního systému. Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB 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 Penzijní společnosti k 31. prosinci 2016:

Členové představenstva:	**Členové dozorčí rady:**
Ing. Marie Zemanová, předsedkyně	Jaroslav Mužík, MBA, předseda
Ing. Roman Fink, člen	Ing. Marek Ditz, člen
Ing. Petr Procházka, člen	Ing. Petr Hlaváč, člen

V roce 2016 nenastaly změny v představenstvu společnosti.

V roce 2016 nastaly následující změny v dozorčí radě společnosti:

Dne 29. března 2016 se stal předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.
Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.
Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda.
Dne 19. října 2016 se stali členy dozorčí rady Ing. Marek Ditz a Ing. Petr Hlaváč.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2016 a 2015.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, který je účinný od 1. ledna 2013, ve znění pozdějších předpisů.

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

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) 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 Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(b) 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.

(c) 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.

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.

(d) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, jsou-li pozitivní, nebo v položce ostatní pasiva, jsou-li negativní. Hodnoty podkladových nástrojů finančních derivátů jou zachyceny v podrozvaze.

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

(e) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Penzijní společnosti za obhospodařování a zhodnocení majetku. Výše úplaty se stanoví následně:

e) úplata za obhospodařování činí nejvýše 1,0 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu Fondu se stanoví k 31. prosinci jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Fondu za každý den příslušného období; a

f) úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 15 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro rok 2016 a 2015 neuplatňovat, a tedy neúčtovat úplatu za zhodnocení majetku Fondu.

(f) 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). Fondu nevzniká daňová povinnost z titulu tuzemských dividendových výnosů.

(g) 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.

(h) Účtování o státním příspěvku

O státním příspěvku se účtuje v okamžiku skutečného přijetí státních příspěvků na běžný účet Fondu.

(i) Daň z přidané hodnoty
Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto případná DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(j) 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 od roku 2015 nulová.

(k) Odložená daň
Sazba daně z příjmů pro rok 2016 a 2017 je 0 %, proto odložená daň není vyčíslena.

(l) Spřízněné strany
Spřízněné strany jsou definovány takto:

- Penzijní společnost a členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídící funkce vymezené stanovami Penzijní společnosti („vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti“);
- společnosti ovládající Penzijní 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 Penzijní společnost;
- společnosti, v nichž členové orgánů Penzijní společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Penzijní společnost drží větší než 10 % majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí nebo podílem na hlasovacích právech v Penzijní společnosti a jimi ovládané společnosti;
- fondy obhospodařované Penzijní společností.

(m) Závazky vůči účastníkům
Závazky vůči účastníkům představují příspěvky účastníků, které se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování a prostředky k výplatě.

(n) Kapitálové fondy
Finanční prostředky připsané na účet Fondu jsouvykázány ve vlastním kapitálu Fondu ve výši odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu platné pro datum připsání prostředků na účet Fondu.

(o) Vracení některých poplatků
V souladu se statutem Fondu může portfolio Fondu obsahovat investice do podílových fondů ze skupiny KBC. Za účelem zamezení dvojího účtování poplatků účastníkům Fondu jsou do majetku Fondu vraceny celkové poplatky, které hradí podkladové fondy. ČSOB AM vrací do majetku Fondu inkasované provize za umístění podkladových fondů. V případě zahraničního fondu je tamní obhospodařovatelský poplatek vracen ve výši, jakou inkasuje ČSOB AM od zahraničního správce. V případě lokálního fondu pod správou ČSOB AM je vrácena celá část příslušného obhospodařovatelského poplatku. Zbylá část poplatku je refundována Společností.

Kalkulace očekávaného dohadu vratky poplatků probíhá na týdenní bázi kdy je do majetku Fondu účtována ve formě pohledávky. Po ukončení kalendářního měsíce zasílají ČSOB AM a Společnost zálohové platby Fondu. V následujícím čtvrtletí dochází k vyúčtování záloh a finančnímu vyrovnání případných rozdílů.

Změna reálné hodnoty podílového fondu (rozdíl z přecenění) je ovlivněna náklady, které podkladový fond hradí své správcovské společnosti. Rozdíly jsou vykazovány v položce Oceňovací rozdíly z cenných papírů. Shodně je vykazován předpis dohadu vratky poplatků, která z ekonomického pohledu kompenzují nižší výkonnost podkladových fondů. Na straně aktiv je vratka poplatků vykazována v položce Ostatní aktiva (bod 7).

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

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.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty u bank	14 393	6 035
Celkem	**14 393**	**6 035**

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Vydané vládními institucemi	5 093	21 005
Vydané ostatními osobami	22 528	10 388
Celkem	**27 621**	**31 393**

6. AKCIE A PODÍLOVÉ LISTY

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Podílové listy	49 403	36 399
Akcie	142 864	41 508
Celkem	**192 267**	**77 907**

7. OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Dividendy	171	23
Ostatní pohledávky a příjmy příštích období	55	40
Dohadná položka z titulu pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvek	0	0
Celkem	**226**	**63**

V roce 2015 došlo ke změně způsobu účtování nárokovaného státního příspěvku a tento nárok se nově nezachycuje formou dohadné položky, ale eviduje se až v okamžiku skutečného přijetí státních příspěvků na běžný účet Fondu.

8. OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky vůči účastníkům	3 677	461
Finanční deriváty	0	70
Závazky vůči účastníkům – státní příspěvek	0	0
Daň z příjmů právnických osob	0	0
Dohadné účty pasivní	0	0
Celkem	**3 677**	**531**

V roce 2015 došlo ke změně způsobu účtování nárokovaného státního příspěvku a tento nárok se nově již nezachycuje formou dohadné položky, ale eviduje se až v okamžiku skutečného přijetí státních příspěvků na běžný účet Fondu.

9. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál na penzijní jednotku

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty u bank (bod 4)	14 393	6 035
Dluhové cenné papíry (bod 5)	27 621	31 393
Akcie a podílové listy (bod 6)	192 267	77 907
Ostatní aktiva (bod 7)	226	63
Celková aktiva Fondu	234 507	115 398
Mínus:		
- ostatní pasiva (bod 8)	3 677	531
Vlastní kapitál Fondu	230 830	114 867
Počet penzijních jednotek (kusy)	195 750 993	102 630 510
Vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč)	**1,1792**	**1,1192**

Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,1792 Kč k 31. prosinci 2016, zhodnocení vložených prostředků za rok 2016 je 5,36 %. Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,1192 Kč k 31. prosinci 2015, zhodnocení vložených prostředků za rok 2015 je 7,66 %.

Portfolio účastníků:

K 31. prosinci 2016 přispívalo do Fondu 7 915 účastníků (k 31. prosinci 2015: 2 250 účastníků).

Informace o počtu a výši vyplacených dávek:

	Za rok 2016	Za rok 2015
Výše (tis. Kč)	4 321	1 133
Počet dávek (ks)	77	23

10. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Úroky z běžných účtů	0	1
Úroky z dluhových cenných papírů	202	115
Celkem	**202**	**116**

11. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Poplatky – úplata za obhospodařování	1 563	0
Celkem	**1 563**	**0**

12. VÝNOSY PODLE GEOGRAFICKÉHO UMÍSTĚNÍ TRHŮ

Za rok 2016	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	80	122	0	0	202
Výnosy z akcií a podílů	0	2 213	0	209	2 422
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**1 196**	**9 742**	**0**	**2 321**	**13 259**

Za rok 2015	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	66	50	0	0	116
Výnosy z akcií a podílů	0	868	0	0	868
Zisk nebo ztráta z finančních operací	**672**	**3 581**	**0**	-39	**4 212**

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. BĚŽNÁ DAŇ	Za rok 2016	Za rok 2015
Zisk před zdaněním	14 322	5 162
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:	0	0
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Neuznatelné náklady	0	0
Daňový základ	14 322	5 162
Daň z příjmů ve výši 0 %	0	0
Srážková daň	55	34
Daň z příjmů celkem	**55**	**34**

S účinností od 1. ledna 2015 došlo ke změně daňové sazby z 5 % na 0 %.

B. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je v roce 2016 a 2015 nulová z důvodu nulové daňové sazby platné od roku 2015.

14. FINANČNÍ RIZIKA

K 31. prosinci 2016 zahrnovaly finanční nástroje Fondu především dluhopisy a pohledávky za bankami splatné na vyžádání.

(a) Tržní riziko

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

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2016	Tuzemsko	EU	US	Celkem
Pohledávky za bankami	14 393	0	0	14 393
Dluhové cenné papíry	7 777	19 844	0	27 621
Akcie a podílové listy	21 953	147 940	22 374	192 267
Ostatní aktiva	226	0	0	226
Celkem	**44 349**	**167 784**	**22 374**	**234 507**

31. prosince 2015	Tuzemsko	EU	US	Celkem
Pohledávky za bankami	6 035	0	0	6 035
Dluhové cenné papíry	23 688	7 705	0	31 393
Akcie a podílové listy	10 068	67 839	0	77 907
Ostatní aktiva	63	0	0	63
Celkem	**39 854**	**75 544**	**0**	**115 398**

(b) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů 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 Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti. Neúročená aktiva a závazky jsou uvedeny v kategorii neúročeno.

31. prosince 2016	Do 3 měsíců	3- 12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	14 393	0	0	0	0	14 393
Dluhové cenné papíry	16 224	4 833	6 564	0	0	27 621
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	192 267	192 267
Ostatní aktiva	0	0	0	0	226	226
Celkem	**30 617**	**4 833**	**6 564**	**0**	**192 493**	**234 507**
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	3 677	3 677
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**3 677**	**3 677**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	30 617	4 833	6 564	0	188 816	230 830
Čistá otevřená úroková pozice	30 617	4 833	6 564	0	188 816	230 830

31. prosince 2015	Do 3 měsíců	3- 12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	6 035	0	0	0	0	6 035
Dluhové cenné papíry	8 328	18 738	4 327	0	0	31 393
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	77 907	77 907
Ostatní aktiva	0	0	0	0	63	63
Celkem	**14 363**	**18 738**	**4 327**	**0**	**77 970**	**115 398**
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	0	531	531
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**531**	**531**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	14 363	18 738	4 327	0	77 439	114 867
Čistá otevřená úroková pozice	14 363	18 738	4 327	4 0	77 439	114 867

(c) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Kurzové riziko Fondu není zajištěno. Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku.
Tabulka obsahuje cizoměnová aktiva a závazky Fondu v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

31. prosince 2016	Tuzemsko	EU	US	Celkem
Aktiva				
Pohledávky za bankami	13 199	1 187	7	14 393
Dluhové cenné papíry	27 621	0	0	27 621
Akcie a podílové listy	21 953	120 490	49 824	192 267
Ostatní aktiva	55	65	106	226
Celkem	**62 828**	**121 742**	**49 937**	**234 507**
Pasiva				
Prostředky účastníků penzijního připojištění (Fondový kapitál)	230 830	0	0	230 830
Ostatní pasiva	2 523	1 154	0	3 677
Celkem	**233 353**	**1 154**	**0**	**234 507**
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	-170 525	120 588	49 937	0
Čistá otevřená měnová pozice	-170 525	120 588	49 937	0

31. prosince 2015	Tuzemsko	EU	US	Celkem
Aktiva				
Pohledávky za bankami	6 015	18	2	6 035
Dluhové cenné papíry	31 393	0	0	31 393
Akcie a podílové listy	10 067	41 508	26 332	77 907
Ostatní aktiva	40	23	0	63
Celkem	**47 515**	**41 549**	**26 334**	**115 398**
Pasiva				
Prostředky účastníků penzijního připojištění (Fondový kapitál)	114 867	0	0	114 867
Ostatní pasiva	461	70	0	531
Celkem	**115 328**	**70**	**0**	**115 398**
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	-67 813	41 479	26 334	0
Čistá otevřená měnová pozice	-67 813	41 479	26 334	0

(d) Riziko likvidity

Fond je vystaven 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 Fondu 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 přijatých prostředků, z úrokových výnosů finančního umístění a likvidních finančních aktiv.

31. prosince 2016	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci-fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	14 393	0	0	0	0	14 393
Dluhové cenné papíry	0	4 832	19 784	3 005	0	27 621
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	192 267	192 267
Ostatní aktiva	226	0	0	0	0	226
Celkem	**14 619**	**4 832**	**19 784**	**3 005**	**192 267**	**234 507**
Pasiva						
Ostatní pasiva	3 677	0	0	0	0	3 677
Celkem	**3 677**	**0**	**0**	**0**	**0**	**3 677**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	10 942	4 832	19 784	3 005	192 267	230 830

31. prosince 2015	Do 3 měsíců	3- 12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci-fikováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	6 035	0	0	0	0	6 035
Dluhové cenné papíry	0	5 451	21 718	4 224	0	31 393
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	77 907	77 907
Ostatní aktiva	63	0	0	0	0	63
Celkem	**6 098**	**5 451**	**21 718**	**4 224**	**77 907**	**115 398**
Pasiva						
Ostatní pasiva	531	0	0	0	0	531
Celkem	**531**	**0**	**0**	**0**	**0**	**531**
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	5 567	5 451	21 718	4 224	77 907	114 867

15. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pasiva		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	1 563	0
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	1 563	0

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům. Společnost se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé znaky. Poplatky za obhospodařování placené Společností byly stanoveny v souladu se Statutem.

Členové představenstva, členové dozorčí rady a identifikované osoby jim blízké drželi k 31. prosinci 2016 penzijní jednotky ve Fondu v celkové hodnotě 3 622 tis. Kč.

16. MAJETEK A ZÁVAZKY VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

V podrozvahových položkách Fondu jsou vykázány hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení.
Tato položka obsahuje hodnoty uložené u depozitáře, tedy dluhopisy, zůstatky bankovních účtů a vkladů.

Fond nemá další majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

17. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

D

DŮCHODOVÉ FONDY

D1

Výroční zpráva za ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k 23. 12. 2016

1.
Majetek ČSOB důchodového fondu státních dluhopisů
(dále jen „Fond“)

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této výroční zprávy

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Pořizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 23. 12. 2016 v Kč
Bankovní účty a depozita		0	0

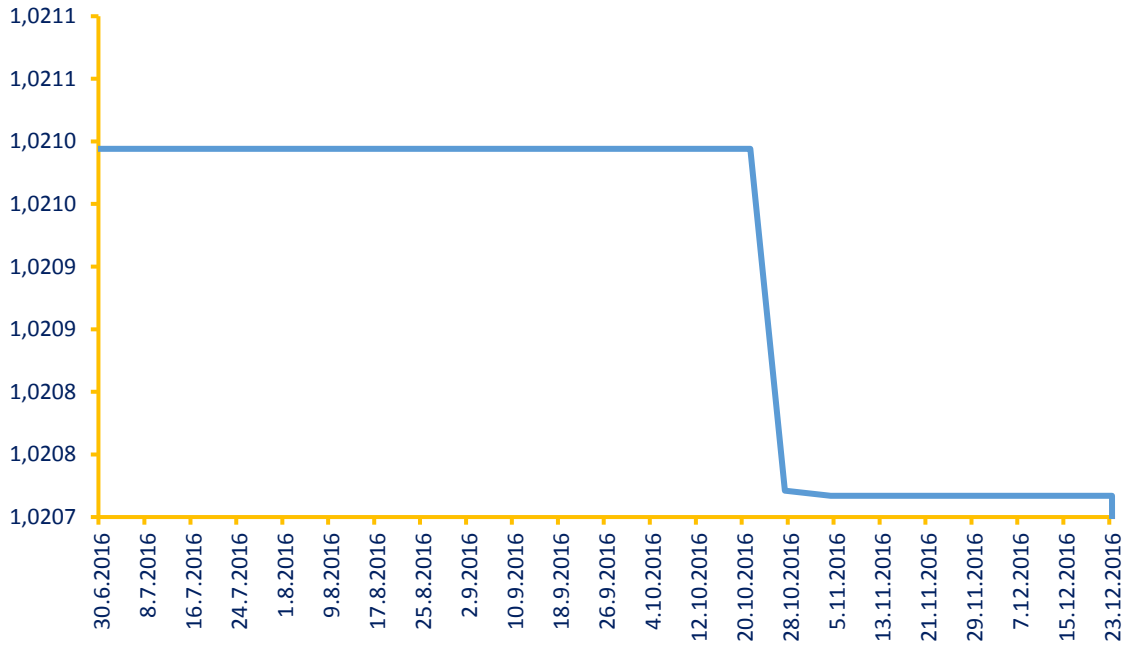
2.
Informace o fondovém vlastním kapitálu

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na penzijní jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období

Stav k	23. 12. 2016	30. 6. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	0	39 875 092	36 316 923	19 240 507
Hodnota připadající na penzijní jednotku	0	1,0210	1,0210	1,0196

D1

3.
Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období



4.
Skladba a změny majetku Fondu k 23. 12. 2016

	23. 12. 2016	30. 6. 2016
Bankovní účty a depozita	0 %	100 %

D1

5.
Výše úplaty za obhospodařování Fondu

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,3 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu ve Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu důchodového fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a. s, člena skupiny ČSOB nebyla za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování majetku ani za zhodnocení majetku.

6.
Metody hodnocení rizik

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využit finanční deriváty k řízení měnového a úrokového rizika.
Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně.

Jediným obhospodařovatelem fondu byla po celé období ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

U portfoliomanažerů, depozitáře a osob zajišťujících úschovu nebo kontrolu stavu majetku fondu nedošlov rozhodném období ke změnám, údaje jsou uvedeny v části A. výroční zprávy.

D1

7.
Finanční část
- finanční výkazy a příloha
k mimořádné účetní závěrce, výrok auditora

ČSOB důchodový fond státních dluhopisů
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 (dále „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 23. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. července 2016 do 23. prosince 2016 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 23. prosinci 2016 a finanční výkonnosti za období od 1. července 2016 do 23. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit mimořádné účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 2 přílohy mimořádné účetní závěrky Fondu, který informuje o tom, že na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, byly v průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2016 vyplaceny všechny klientské prostředky a k 23. prosinci 2016 došlo k zániku Fondu. Na základě této skutečnosti mimořádná účetní závěrka Fondu nebyla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo mimořádnou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Náš výrok k mimořádné účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem mimořádné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 mimořádné účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s mimořádnou 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB za mimořádnou účetní závěrku

Představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, odpovídá za sestavení mimořádné účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení mimořádné účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Při sestavování mimořádné účetní závěrky je představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze mimořádné účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení mimořádné účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že mimořádná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 mimořádné účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé mimořádné 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 nesprávnosti mimořádné 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 a společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, uvedlo v příloze mimořádné účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení mimořádné účetní závěrky představenstvem společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze mimořádné účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah mimořádné 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, dozorčí radu a výbor pro audit společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, 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.

30. března 2017

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
partner

J. Kolář

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

Finanční výkazy a příloha k mimořádné účetní závěrce
ČSOB důchodový fond státních dluhopisů
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ROZVAHA
K 23. prosinci 2016

Aktiva	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Pohledávky za bankami	4	0	39 884
v tom: a) splatné na požádání		0	13 570
Aktiva celkem		**0**	**39 884**

Pasiva	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Ostatní pasiva	5	0	9
Kapitálové fondy	6	0	39 742
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta		0	133
Zisk za účetní období		0	0
Pasiva celkem		**0**	**39 884**

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
K 23. prosinci 2016

Podrozvahová Aktiva	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	12	0	39 884
Podrozvahová aktiva celkem		**0**	**39 884**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 23. prosince 2016

	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	0	0
Náklady na poplatky a provize	8	0	0
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		0	0
Daň z příjmů	9	0	0
Zisk za účetní období po zdanění		**0**	**0**

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB (dále jen „Penzijní společnost“) dne 14. prosince 2012. Povolení České národní banky č.j. 2012/12413/570, Sp/2012/305/571 nabylo právní moci dne 18. prosince 2012.

Cílem investiční strategie Fondu je přinášet účastníkům stabilní zhodnocení, spolehlivý výnos z vložených prostředků s maximální snahou vyvarovat se větších výkyvů, při minimalizaci všech souvisejících rizik a pokrytí nároků účastníků na výplaty důchodů.

Fond je spravován společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, dále jen „Společnost“.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, dále jen „ČSOB AM“.

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

Popis penzijní společnosti

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a nabízí široké spektrum spořících fondů v rámci tzv. 2. a 3. pilíře penzijního systému. Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB 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 Penzijní společnosti k 23. prosinci 2016:

Členové představenstva:	**Členové dozorčí rady:**
Ing. Marie Zemanová, předsedkyně	Jaroslav Mužík, MBA , předseda
Ing. Roman Fink, člen	Ing. Marek Ditz, člen
Ing. Petr Procházka, člen	Ing. Petr Hlaváč, člen

V roce 2016 nenastaly změny v představenstvu společnosti.

V roce 2016 nastaly následující změny v dozorčí radě společnosti:

Dne 29. března 2016 se stal předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.
Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.
Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda.
Dne 19. října 2016 se stali členy dozorčí rady Ing. Marek Ditz a Ing. Petr Hlaváč.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ MIMOŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená mimořádná účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2016 a v souladu se zákonem č. 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření ze dne 10. prosince 2015.

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

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, který je účinný od 1. ledna 2013, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“). Paragraf 30 Zákona ukládá, že počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných penzijní společností musí po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů dosahovat alespoň 50 000 účastníků.

Česká národní banka může penzijní společnosti nařídit převod obhospodařování důchodových fondů na jinou penzijní společnost, jestliže do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů nebyly splněny podmínky podle § 30.

Údaje v předložené mimořádné účetní závěrce zahrnují údaje za období od 1. 7. 2016 do 23. 12. 2016. Údaje za minulé období zahrnují údaje od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016, protože dne 1. 7. 2016 Fond vstoupil do likvidace a byla sestavena mimořádná účetní závěrka k datu předcházejícímu datu vstupu do likvidace, tj. k 30. 6. 2016. Údaje za běžné a minulé období nejsou tedy z důvodu nestejné délky prezentovaných období srovnatelné.

K datu sestavení mimořádné účetní závěrky byl počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných Společností nulový.

Dle zákona 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření, zaniklo dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodový Fond zrušil a vstoupil do likvidace. Dále, na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, byly v průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2016 vyplaceny z Fondu všechny klientské prostředky a k 23. prosinci 2016, tj. datu poslední výplaty dávek, došlo k zániku Fondu. Na základě této skutečnosti mimořádná účetní závěrka fondu nebyla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky. Použité účetní politiky a z nich vyplývající způsob oceňování nicméně nevyžadovaly úpravu přecenění nebo klasifikace konečných zůstatků v mimořádné účetní závěrce Fondu k 23. prosinci 2016.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Datum uskutečnění účetního případu

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 Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(b) 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.

(c) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Penzijní společnosti za obhospodařování majetku. Výše úplaty se stanoví následně:

a) úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,3 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu Fondu se stanoví k rozvahovému dni jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Fondu za každý den příslušného období.
b) úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro rok 2016 neuplatňovat, a tedy neúčtovat poplatek za obhospodařování majetku Fondu (bod 8).

(d) 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). Fondu nevzniká daňová povinnost z titulu tuzemských dividendových výnosů.

(e) 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.

(f) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto případná DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(g) 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 od konce roku 2015 nulová.

(h) Spřízněné strany
Spřízněné strany jsou definovány takto:

- Penzijní společnost a členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídící funkce vymezené stanovami Penzijní společnosti („vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti“);
- společnosti ovládající Penzijní 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 Penzijní společnost;
- společnosti, v nichž členové orgánů Penzijní společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Penzijní společnost drží větší než 10 % majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí nebo podílem na hlasovacích právech v Penzijní společnosti a jimi ovládané společnosti;
- fondy obhospodařované Penzijní společností.

(i) Závazky vůči účastníkům
Závazky vůči účastníkům představují příspěvky účastníků, které se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování a prostředky k výplatě.

(j) Emisní ážio a kapitálové fondy
Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech důchodových jednotek a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu. Finanční prostředky připsané na účet Fondu jsou následně vykázány ve vlastním kapitálu Fondu ve výši odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu platné pro datum připsání prostředků na účet Fondu.

(k) Následné události
Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení mimořádné 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 mimořádné 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.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	23. prosince 2016	30. června 2016
Běžné účty u bank	0	39 884
Celkem	**0**	**39 884**

5. OSTATNÍ PASIVA

	23. prosince 2016	30. června 2016
Závazky vůči účastníkům	0	9
Celkem	**0**	**9**

6. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál na penzijní jednotku

	23. prosince 2016	30. června 2016
Běžné účty u bank (bod 4)	0	39 884
Celková aktiva Fondu	0	39 884
Mínus:		
- ostatní pasiva (bod 5)	0	9
Vlastní kapitál Fondu	0	39 875
Počet penzijních jednotek (kusy)	0	39 055 183
Vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč)	**n/a**	**1,0210**

Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,0210 Kč ke dni vstupu do likvidace tj. k 30. červnu 2016.

Portfolio účastníků:

K 23. prosinci 2016 přispívalo do Fondu 0 účastníků (k 30. červnu 2016: 1 939 účastníků).

Informace o počtu a výši vyplacených dávek:

	Od 1. 7. do 23. 12. 2016	Od 1. 1. do 30. 6. 2016
Výše (tis. Kč)	40 479	0
Počet dávek (ks)	1 981	0

7. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	Od 1. 7. do 23. 12. 2016	Od 1. 1. do 30. 6. 2016
Úroky z běžných účtů	0	0
Úroky z termínových účtů	0	0
Celkem	**0**	**0**

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro rok 2016 neuplatňovat, a tedy neúčtovat poplatek za obhospodařování majetku Fondu.

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. BĚŽNÁ DAŇ

S účinností od 1. ledna 2015 došlo ke změně daňové sazby z 5 % na 0 %. Daňová povinnost fondu tak byla pro obě období roku 2016 nulová.

B. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je v roce 2016 nulová z důvodu nulové daňové sazby platné od roku 2015.

10. FINANČNÍ RIZIKA

Vzhledem ke struktuře použitých finančních nástrojů k 23. prosinci 2016 a 30. červnu 2016, Fond není významně vystaven finančním rizikům. Finanční nástroje zahrnují především pohledávky za bankami splatné na vyžádání nebo do tří měsíců. Fond nedrží cizoměnové finanční nástroje.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Členové představenstva, členové dozorčí rady a identifikované osoby jim blízké nedrželi k 23. prosinci 2016 žádné penzijní jednotky ve Fondu. K 30. červnu 2016 se jednalo o penzijní jednotky v celkové hodnotě 100 tis. Kč.

Aktiva	23. prosince 2016	30. června 2016
Běžný účet u ČSOB	0	0
Celkem	**0**	**0**

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. Fond se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy.

12. MAJETEK A ZÁVAZKY VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

V podrozvahových položkách Fondu jsou vykázány hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení. Tato položka obsahuje hodnoty uložené u depozitáře, tedy dluhopisy, zůstatky bankovních účtů a vkladů.

Fond nemá další majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

13. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení mimořádné účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

Konečná zpráva o průběhu likvidace

V souladu se zákonem č 376/ 2015 Sb., o ukončení důchodového spoření proběhla v roce 2016 likvidace důchodových fondů a výplata všech prostředků účastníků. Povolení k vytvoření důchodových fondů zaniklo zákonem dne 30. června 2016. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodové fondy zrušily a vstoupily do likvidace. Důchodové fondy pak zanikly vyplacením všech prostředků účastníků. Konečná zpráva o likvidaci obsahuje informace o průběhu vyplácení prostředků účastníků v souladu se zákonnými požadavky. Na průběh likvidace důchodových fondů dohlížel a průběžně průběh kontroloval depozitář fondů. **ČSOB důchodový fond státních dluhopisů ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) zanikl výplatou prostředků účastníků dne 23. prosince 2016.**

Vstup do likvidace

K zákonnému datu vstupu do likvidace byla sestavena a ověřena auditorem mimořádná účetní závěrka a výroční zpráva Fondu za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016. Tato mimořádná výroční zpráva je k dispozici na webových stránkách společnosti ČSOB Penzijní společnost a.s., člen skupiny ČSOB (www.csob-penze.cz). K datu vstupu do likvidace mělo uzavřeno důchodové spoření se společností ČSOB Penzijní společnost a.s., člen skupiny ČSOB celkem 3 285 účastníků a celkový majetek účastníků byl 221 092 371 Kč. Majetek Fondu k datu vstupu do likvidace byl 39 875 092 Kč.

Průběh likvidace

Společnost ČSOB Penzijní společnost a.s., člen skupiny ČSOB („Společnost“) přijímala do 30. listopadu 2016 od účastníků písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka. Na základě přijatých sdělení Společnost vyplatila účastníkům prostředky způsobem uvedeným ve sdělení, a to v zákonem definovaném období, tedy nejdříve dne 15. října 2016 s ukončením výplaty prostředků účastníků do dne 31. prosince 2016. V průběhu likvidace (po 1. červenci 2016) byly připsány do Fondu další příspěvky celkem ve výši 603 500 Kč, které byly připsány příslušným účastníkům a následně vyplaceny v rámci jednotlivých výplatních vln. Celkové prostředky účastníků ve Fondu ve výši 40 478 592 Kč byly vyplaceny ve třech fázích: hlavní vlna výplat, doplatková vlna výplat a výplata zbylých prostředků na účet určený správcem daně.

Hlavní vlna výplat

Vyplacení hlavní vlny výplaty prostředků účastníků proběhlo v nejbližší den umožněný legislativou.

Datum výplaty prostředků účastníků	24. 10. 2016
Datum odepsání jednotek z majetkového podúčtu	20. 10. 2016
Sdělení o způsobu výplaty doručené nejpozději	13. 10. 2016
Počet vyplacených účastníků	1 779
Celkový objem majetku vypláceného účastníkům	39 625 576 Kč (97,9 %)
Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč (prodejní kurz)	1,0210

Doplatková vlna výplat

Vzhledem k nevyplacení všech prostředků Společnost aktivně oslovila nevyplacené účastníky s informací, že pokud nedodají do 30. listopadu 2016 písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka, budou jejich úspory na důchodové spoření převedeny na konci roku 2016 na účet určený správcem pojistného tj. finanční úřad. Vyplacení doplatkové vlny výplaty prostředků účastníků proběhlo v prosinci.

Datum výplaty prostředků účastníků	13. 12. 2016
Datum odepsání jednotek z majetkového podúčtu	12. 12. 2016
Sdělení o způsobu výplaty doručené nejpozději	30. 11. 2016
Počet vyplacených účastníků	2
Celkový objem majetku vypláceného účastníkům	17 105 Kč (0,1 %)
Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč (prodejní kurz)	1,0207

Výplata zbylých prostředků na účet určený správcem daně

V případech, kdy Společnost neobdržela od účastníků písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka do 30. listopadu 2016 a prostředky účastníků tak nemohly být vyplaceny v hlavní ani doplatkové vlně, vyplatila Společnost bez zbytečného odkladu zbylé prostředky účastníků na účet určený správcem pojistného. Bankovní účet pro tyto účely byl správcem pojistného otevřen 2. ledna 2017. Prostředky účastníků určené k převodu byly vyplaceny z důchodového fondu v souladu se zákonem do 31. prosince 2016 a čekaly na výplatním účtu Společnosti na otevření bankovního účtu správcem daně, kam byly následně bez zbytečného odkladu zaslány.

Datum výplaty prostředků účastníků z fondu	23. 12. 2016
Datum odepsání jednotek z majetkového podúčtu	22. 12. 2016
Datum převodu na účet správce pojistného	2. 1. 2017
Bankovní účet správce pojistného	160039-77620021 / 0710
Počet nevyplacených účastníků	100
Celkový objem majetku vyplaceného na účet správce pojistného	835 911 Kč (2,0 %)
Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč (prodejní kurz)	1,0207

Ukončení likvidace

Dne 23. prosince 2016 byly vyplaceny z Fondu veškeré prostředky účastníků a vypořádány byly všechny závazky v plném rozsahu. Fond zanikl v souladu se zákonem č 376/ 2015 Sb., o ukončení důchodového spoření.

Vrácené nedoručené výplaty

Ze všech vyplácených prostředků z první a druhé vlny bylo Společnosti celkově vráceno 14 nedoručených výplat na bankovní účet a nevyzvednuta na poště 1 výplata poštovní poukázkou. Účastníci s nedoručenými výplatami byli kontaktováni podle dostupných kontaktních údajů na žádostech o výplatu prostředků, případně na jejich smlouvách. Účastníci tak mohli požádat o opětovné zaslání nedoručené výplaty a to pouze písemnou formou. Na základě písemných žádostí pak bylo z nedoručených výplat průběžně opětovně vyplaceno všech 15 účastníků a majetek ve výši 1 010 120 Kč.

Informování účastníků

Společnost informovala účastníky Fondu v ročních výpisech zasílaných v lednu 2016 o legislativních změnách a zákonném procesu rušení důchodového spoření. Součástí byla informace o postupu rušení důchodového spoření a popis jednotlivých možností naložení účastníka s naspořenými prostředky. Přílohou byl i odpovědní formulář, na základě tohoto písemného sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků byly poté naspořené prostředky vyplaceny na běžný účet zvolený účastníkem, vyplaceny v hotovosti složenkou nebo převedeny na doplňkové penzijní spoření vedené u Společnosti. S blížícím se termínem podání žádosti o výplatu byli obeznámeni účastníci, u kterých Společnost neevidovala písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka, elektronickou formou o blížícím se zákonném termínu pro písemné sdělení způsobu výplaty prostředků. Výpisy jednotlivým účastníkům důchodového spoření za rok 2016 byly zaslány neprodleně po výplatě jejich prostředků v říjnu a v prosinci 2016. V případech, kdy Společnost neobdržela od účastníků písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka a prostředky tak byly vyplaceny na účet správce daně, byli účastníci informování ročním výpisem za rok 2016 zaslaným v lednu 2017.

Uchovávání dokumentů

V souladu se Zákonem Společnost zajistí povinnost uchovávat dokumenty ke smlouvám důchodového spoření po dobu 10 let od jejich ukončení.

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

D2

Výroční zpráva za ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k 23. 12. 2016

1.
Majetek ČSOB konzervativního důchodového fondu
(dále jen „Fond“)

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této výroční zprávy

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Pořizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 23. 12. 2016 v Kč
Bankovní účty a depozita		0	0

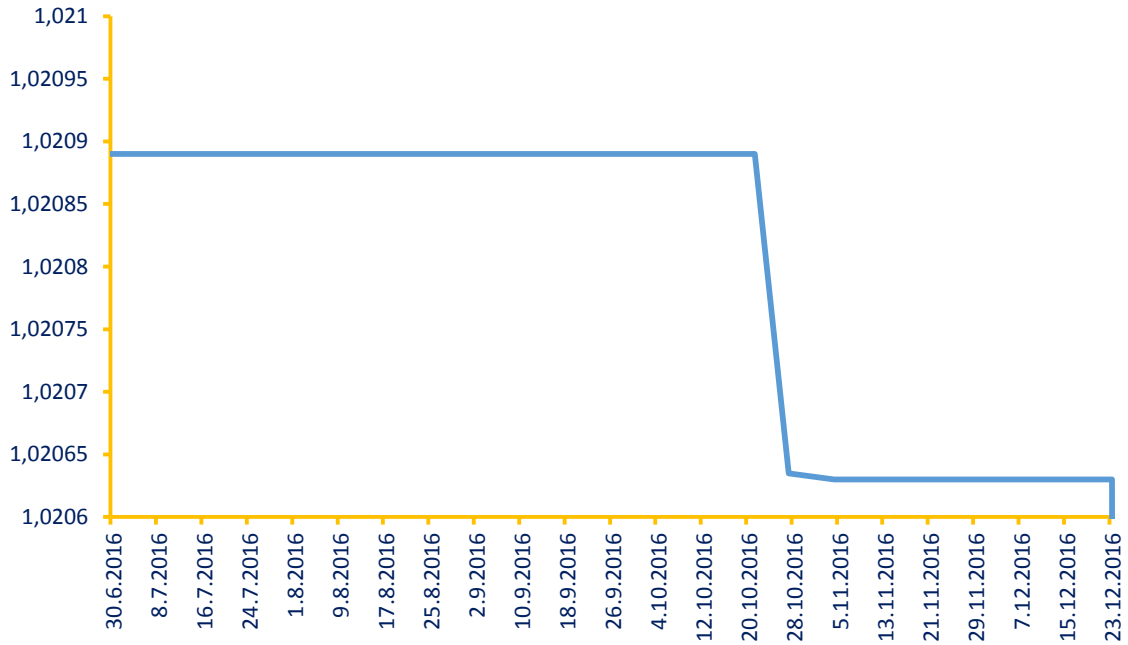
2.
Informace o fondovém vlastním kapitálu

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na penzijní jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období

Stav k	23. 12. 2016	30. 6. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	0	52 746 708	47 003 154	23 574 940
Hodnota připadající na penzijní jednotku	0	1,0209	1,0209	1,0195

D2

3.
Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období



4.
Skladba a změny majetku Fondu k 23. 12. 2016

	23. 12. 2016	30. 6. 2016
Bankovní účty a depozita	0 %	100 %

D2

5.
Výše úplaty za obhospodařování Fondu

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,4 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu ve Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu důchodového fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a. s, člena skupiny ČSOB nebyla za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku.

6.
Metody hodnocení rizik

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využit finanční deriváty k řízení měnového a úrokového rizika.
Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně.

Jediným obhospodařovatelem fondu byla po celé období ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

U portfoliomanažerů, depozitáře a osob zajišťujících úschovu nebo kontrolu stavu majetku fondu nedošlo v rozhodném období ke změnám, údaje jsou uvedeny v části A. výroční zprávy.

D2

7.
Finanční část
- finanční výkazy a příloha
k mimořádné účetní závěrce, výrok auditora

ČSOB konzervativní důchodový fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 (dále „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 23. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. července 2016 do 23. prosince 2016 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 23. prosinci 2016 a finanční výkonnosti za období od 1. července 2016 do 23. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit mimořádné účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 2 přílohy mimořádné účetní závěrky Fondu, který informuje o tom, že na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, byly v průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2016 vyplaceny všechny klientské prostředky a k 23. prosinci 2016 došlo k zániku Fondu. Na základě této skutečnosti mimořádná účetní závěrka Fondu nebyla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo mimořádnou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Náš výrok k mimořádné účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem mimořádné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 mimořádné účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s mimořádnou 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB za mimořádnou účetní závěrku

Představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, odpovídá za sestavení mimořádné účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení mimořádné účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování mimořádné účetní závěrky je představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze mimořádné účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení mimořádné účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že mimořádná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 mimořádné účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé mimořádné 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 nesprávnosti mimořádné 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 a společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, uvedlo v příloze mimořádné účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení mimořádné účetní závěrky představenstvem společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze mimořádné účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah mimořádné 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, dozorčí radu a výbor pro audit společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, 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.

30. března 2017

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
partner

J. Kolář

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

Finanční výkazy a příloha k mimořádné účetní závěrce
ČSOB konzervativní důchodový fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ROZVAHA
K 23. prosinci 2016

Aktiva	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Pohledávky za bankami	4	0	52 754
v tom: a) splatné na požádání		0	17 947
Aktiva celkem		**0**	**52 754**

Pasiva	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Ostatní pasiva	5	0	7
Kapitálové fondy	6	0	52 590
Nerozdělený zisk nebo ztráta z minulých let		0	157
Zisk za účetní období		0	0
Pasiva celkem		**0**	**52 754**

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
K 23. prosinci 2016

Podrozvahová Aktiva	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	12	0	52 754
Podrozvahová aktiva celkem		**0**	**52 754**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 23. prosince 2016

	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	0	0
Náklady na poplatky	8	0	0
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		0	0
Daň z příjmů	9	0	0
Zisk za účetní období po zdanění		**0**	**0**

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB (dále jen „Penzijní společnost“) dne 14. prosince 2012. Povolení České národní banky č.j. 2012/12413/570, Sp/2012/305/571 nabylo právní moci dne 18. prosince 2012.

Cílem investiční strategie Fondu je přinášet účastníkům stabilní zhodnocení, spolehlivý výnos z vložených prostředků s maximální snahou vyvarovat se větších výkyvů, při minimalizaci všech souvisejících rizik a pokrytí nároků účastníků na výplaty důchodů.

Fond je spravován společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, dále jen „Společnost“.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, dále jen „ČSOB AM“.

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

Popis penzijní společnosti

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a nabízí široké spektrum spořících fondů v rámci tzv. 2. a 3. pilíře penzijního systému. Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB 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 Penzijní společnosti k 23. prosinci 2016:

Členové představenstva:	**Členové dozorčí rady:**
Ing. Marie Zemanová, předsedkyně	Jaroslav Mužík, MBA , předseda
Ing. Roman Fink, člen	Ing. Marek Ditz, člen
Ing. Petr Procházka, člen	Ing. Petr Hlaváč, člen

V roce 2016 nenastaly změny v představenstvu společnosti.

V roce 2016 nastaly následující změny v dozorčí radě společnosti:

Dne 29. března 2016 se stal předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.
Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.
Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda.
Dne 19. října 2016 se stali členy dozorčí rady Ing. Marek Ditz a Ing. Petr Hlaváč.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ MIMOŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená mimořádná účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2016 a v souladu se zákonem č. 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření ze dne 10. prosince 2015.

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

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, který je účinný od 1. ledna 2013, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“). Paragraf 30 Zákona ukládá, že počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných penzijní společností musí po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů dosahovat alespoň 50 000 účastníků.

Česká národní banka může penzijní společnosti nařídit převod obhospodařování důchodových fondů na jinou penzijní společnost, jestliže do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů nebyly splněny podmínky podle § 30.

Údaje v předložené mimořádné účetní závěrce zahrnují údaje za období od 1. 7. 2016 do 23. 12. 2016. Údaje za minulé období zahrnují údaje od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016, protože dne 1. 7. 2016 Fond vstoupil do likvidace a byla sestavena mimořádná účetní závěrka k datu předcházejícímu datu vstupu do likvidace, tj. k 30. 6. 2016. Údaje za běžné a minulé období nejsou tedy z důvodu nestejné délky prezentovaných období srovnatelné.

K datu sestavení mimořádné účetní závěrky byl počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných Společností nulový.

Dle zákona 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření, zaniklo dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodový fond zrušil a vstoupil do likvidace. Dále, na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, byly v průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2016 vyplaceny z Fondu všechny klientské prostředky a k 23. prosinci 2016, tj. datu poslední výplaty dávek, došlo k zániku Fondu. Na základě této skutečnosti mimořádná účetní závěrka Fondu nebyla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky. Použité účetní politiky a z nich vyplývající způsob oceňování nicméně nevyžadovaly úpravu přecenění nebo klasifikace konečných zůstatků v mimořádné účetní závěrce Fondu k 23. prosinci 2016.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) 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 Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(b) 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.

(c) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Penzijní společnosti za obhospodařování majetku. Výše úplaty se stanoví následně:

g) úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,4 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu Fondu se stanoví k rozvahovému dni jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Fondu za každý den příslušného období; a

h) úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro rok 2016 neuplatňovat, a tedy neúčtovat úplatu za zhodnocení majetku Fondu.

(d) 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). Fondu nevzniká daňová povinnost z titulu tuzemských dividendových výnosů.

(e) 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.

(f) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto případná DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(g) 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 od konce roku 2015 nulová.

(h) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- Penzijní společnost a členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídící funkce vymezené stanovami Penzijní společnosti („vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti“);
- společnosti ovládající Penzijní 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 Penzijní společnost;
- společnosti, v nichž členové orgánů Penzijní společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Penzijní společnost drží větší než 10 % majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí nebo podílem na hlasovacích právech v Penzijní společnosti a jimi ovládané společnosti;
- fondy obhospodařované Penzijní společností.

(i) Závazky vůči účastníkům

Závazky vůči účastníkům představují příspěvky účastníků, které se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování a prostředky k výplatě.

(j) Emisní ážio a kapitálové fondy

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech důchodových jednotek a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu. Finanční prostředky připsané na účet Fondu jsou následně vykázány ve vlastním kapitálu Fondu ve výši odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu platné pro datum připsání prostředků na účet Fondu.

(k) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavenímimořádné 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 mimořádné 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.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	23. prosince 2016	30. června 2016
Běžné účty u bank	0	17 947
Termínované vklady	0	34 807
Celkem	**0**	**52 754**

5. OSTATNÍ PASIVA

	23. prosince 2016	30. června 2016
Závazky vůči účastníkům	0	7
Celkem	**0**	**7**

6. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál na penzijní jednotku

	23. prosince 2016	30. června 2016
Běžné účty u bank (bod 4)	0	17 947
Termínované vklady (bod 4)	0	34 807
Celková aktiva Fondu	0	52 754
Mínus:		
- ostatní pasiva (bod 5)	0	7
Vlastní kapitál Fondu	0	52 747
Počet penzijních jednotek (kusy)	0	51 667 381
Vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč)	**n/a**	**1,0209**

Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,0209 Kč ke dni vstupu do likvidace, tj. k 30. červnu 2016.

Portfolio účastníků:

K 23. prosinci 2016 přispívalo do Fondu 0 účastníků (k 30. červnu 2016: 2 214 účastníků).

Informace o počtu a výši vyplacených dávek:

	Od 1. 7. do 23. 12. 2016	Od 1. 1. do 30. 6. 2016
Výše (tis. Kč)	53 695	0
Počet dávek (ks)	2 137	0

7. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	Od 1. 7. do 23. 12. 2016	Od 1. 1. do 30. 6. 2016
Úroky z běžných účtů	0	0
Celkem	**0**	**0**

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro rok 2016 i předchozí roky neuplatňovat, a tedy neúčtovat poplatek za obhospodařování a zhodnocení majetku Fondu.

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. BĚŽNÁ DAŇ

S účinností od 1. ledna 2015 došlo ke změně daňové sazby z 5 % na 0 % Daňová povinnost fondu tak byla pro obě období roku 2016 nulová.

B. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je pro obě období roku 2016 nulová z důvodu nulové daňové sazby platné od roku 2015.

10. FINANČNÍ RIZIKA

Vzhledem ke struktuře použitých finančních nástrojů k 23. prosinci 2016 a k 30. červnu 2016, Fond není významně vystaven finančním rizikům. Finanční nástroje zahrnují především pohledávky za bankami splatné na vyžádání nebo do tří měsíců. Fond nedrží cizoměnové finanční nástroje.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Členové představenstva, členové dozorčí rady a identifikované osoby jim blízké nedrželi k 23. prosinci 2016 žádné penzijní jednotky ve Fondu. K 30. červnu 2016 se jednalo o penzijní jednotky v celkové hodnotě 246 tis. Kč.

Aktiva	23. prosince 2016	30. června 2016
Běžný účet u ČSOB	0	0
Termínovaný vklad u ČSOB	0	17 404
Celkem	**0**	**17 404**

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. Fond se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy.

12. MAJETEK A ZÁVAZKY VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

V podrozvahových položkách Fondu jsou vykázány hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení. Tato položka obsahuje hodnoty uložené u depozitáře, tedy dluhopisy, zůstatky bankovních účtů a vkladů.

Fond nemá další majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

13. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení mimořádné účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

Konečná zpráva o průběhu likvidace

V souladu se zákonem č 376/ 2015 Sb., o ukončení důchodového spoření proběhla v roce 2016 likvidace důchodových fondů a výplata všech prostředků účastníků. Povolení k vytvoření důchodových fondů zaniklo zákonem dne 30. června 2016. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodové fondy zrušily a vstoupily do likvidace. Důchodové fondy pak zanikly vyplacením všech prostředků účastníků. Konečná zpráva o likvidaci obsahuje informace o průběhu vyplácení prostředků účastníků v souladu se zákonnými požadavky. Na průběh likvidace důchodových fondů dohlížel a průběžně průběh kontroloval depozitář fondů. **ČSOB konzervativní důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) zanikl výplatou prostředků účastníků dne 23. prosince 2016.**

Vstup do likvidace

K zákonnému datu vstupu do likvidace byla sestavena a ověřena auditorem mimořádná účetní závěrka a výroční zpráva Fondu za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016. Tato mimořádná výroční zpráva je k dispozici na webových stránkách společnosti ČSOB Penzijní společnost a.s, člen skupiny ČSOB (www.csob-penze.cz). K datu vstupu do likvidace mělo uzavřeno důchodové spoření se společností ČSOB Penzijní společnost a.s., člen skupiny ČSOB celkem 3 285 účastníků a celkový majetek účastníků byl 221 092 371 Kč. Majetek Fondu k datu vstupu do likvidace byl 52 746 708 Kč.

Průběh likvidace

Společnost ČSOB Penzijní společnost a.s., člen skupiny ČSOB („Společnost“) přijímala do 30. listopadu 2016 od účastníků písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka. Na základě přijatých sdělení Společnost vyplatila účastníkům prostředky způsobem uvedeným ve sdělení, a to v zákonem definovaném období, tedy nejdříve dne 15. října 2016 s ukončením výplaty prostředků účastníků do dne 31. prosince 2016. V průběhu likvidace (po 1. červenci 2016) byly připsány do Fondu další příspěvky celkem ve výši 948 119 Kč, které byly připsány příslušným účastníkům a následně vyplaceny v rámci jednotlivých výplatních vln. Celkové prostředky účastníků ve Fondu ve výši 53 694 827 Kč byly vyplaceny ve třech fázích: hlavní vlna výplat, doplatková vlna výplat a výplata zbylých prostředků na účet určený správcem daně.

Hlavní vlna výplat

Vyplacení hlavní vlny výplaty prostředků účastníků proběhlo v nejbližší den umožněný legislativou.

Datum výplaty prostředků účastníků	24. 10. 2016
Datum odepsání jednotek z majetkového podúčtu	20. 10. 2016
Sdělení o způsobu výplaty doručené nejpozději	13. 10. 2016
Počet vyplacených účastníků	2 018
Celkový objem majetku vypláceného účastníkům	51 774 634 Kč (96,4 %)
Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč (prodejní kurz)	1,0209

Doplatková vlna výplat

Vzhledem k nevyplacení všech prostředků Společnost aktivně oslovila nevyplacené účastníky s informací, že pokud nedodají do 30. listopadu 2016 písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka, budou jejich úspory na důchodovém spoření převedeny na konci roku 2016 na účet určený správcem pojistného tj. finanční úřad. Vyplacení doplatkové vlny výplaty prostředků účastníků proběhlo v prosinci.

Datum výplaty prostředků účastníků	13. 12. 2016
Datum odepsání jednotek z majetkového podúčtu	12. 12. 2016
Sdělení o způsobu výplaty doručené nejpozději	30. 11. 2016
Počet vyplacených účastníků	3
Celkový objem majetku vypláceného účastníkům	161 135 Kč (0,3 %)
Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč (prodejní kurz)	1,0206

Výplata zbylých prostředků na účet určený správcem daně

V případech, kdy Společnost neobdržela od účastníků písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka do 30. listopadu 2016 a prostředky účastníků tak nemohly být vyplaceny v hlavní ani doplatkové vlně, vyplatila Společnost bez zbytečného odkladu zbylé prostředky účastníků na účet určený správcem pojistného. Bankovní účet pro tyto účely byl správcem pojistného otevřen 2. ledna 2017. Prostředky účastníků určené k převodu byly vyplaceny z Fondu v souladu se zákonem do 31. prosince 2016 a čekaly na výplatním účtu Společnosti na otevření bankovního účtu správcem daně, kam byly následně bez zbytečného odkladu zaslány.

Datum výplaty prostředků účastníků z fondu	23. 12. 2016
Datum odepsání jednotek z majetkového podúčtu	22. 12. 2016
Datum převodu na účet správce pojistného	2. 1. 2017
Bankovní účet správce pojistného	160039-77620021 / 0710
Počet nevyplacených účastníků	116
Celkový objem majetku vyplaceného na účet správce pojistného	1 759 059 Kč (3,3 %)
Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč (prodejní kurz)	1,0206

Ukončení likvidace

Dne 23. prosince 2016 byly vyplaceny z fondu veškeré prostředky účastníků a vypořádány byly všechny závazky v plném rozsahu. Fond zanikl v souladu se zákonem č 376/ 2015 Sb., o ukončení důchodového spoření.

Vrácené nedoručené výplaty

Ze všech vyplácených prostředků z první a druhé vlny důchodového spoření bylo Společnosti celkově vráceno 14 nedoručených výplat na bankovní účet a nevyzvednuta na poště 1 výplata poštovní poukázkou. Účastníci s nedoručenými výplatami byli kontaktováni podle dostupných kontaktních údajů na žádostech o výplatu prostředků, případně na jejich smlouvách. Účastníci tak mohli požádat o opětovné zaslání nedoručené výplaty a to pouze písemnou formou. Na základě písemných žádostí pak bylo z nedoručených výplat průběžně opětovně vyplaceno všech 15 účastníků a majetek ve výši 1 010 120 Kč.

Informování účastníků

Společnost informovala účastníky Fondu v ročních výpisech zasílaných v lednu 2016 o legislativních změnách a zákonném procesu rušení důchodového spoření. Součástí byla informace o postupu rušení důchodového spoření a popis jednotlivých možností naložení účastníka s naspořenými prostředky. Přílohou byl i odpovědní formulář, na základě tohoto písemného sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků byly poté naspořené prostředky vyplaceny na běžný účet zvolený účastníkem, vyplaceny v hotovosti složenkou nebo převedeny na doplňkové penzijní spoření vedené u Společnosti. S blížícím se termínem podání žádosti o výplatu byli obeznámeni účastníci, u kterých Společnost stále neevidovala písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka, elektronickou formou o blížícím se zákonném termínu pro písemné sdělení způsobu výplaty prostředků. Výpisy jednotlivým účastníkům důchodového spoření za rok 2016 byly zaslány neprodleně po výplatě jejich prostředků v říjnu a v prosinci 2016. V případech, kdy Společnost neobdržela od účastníků písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka a prostředky tak byly vyplaceny na účet správce daně, byli účastníci informování ročním výpisem za rok 2016 zaslaným v lednu 2017.

Uchovávání dokumentů

V souladu se zákonem 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření Společnost zajistí povinnost uchovávat dokumenty ke smlouvám důchodového spoření po dobu 10 let od jejich ukončení.

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

D3

Výroční zpráva za ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k 23. 12. 2016

1.
Majetek ČSOB vyváženého důchodového fondu
(dále jen „Fond“)

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této výroční zprávy

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Pořizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 23. 12. 2016 v Kč
Bankovní účty a depozita		0	0

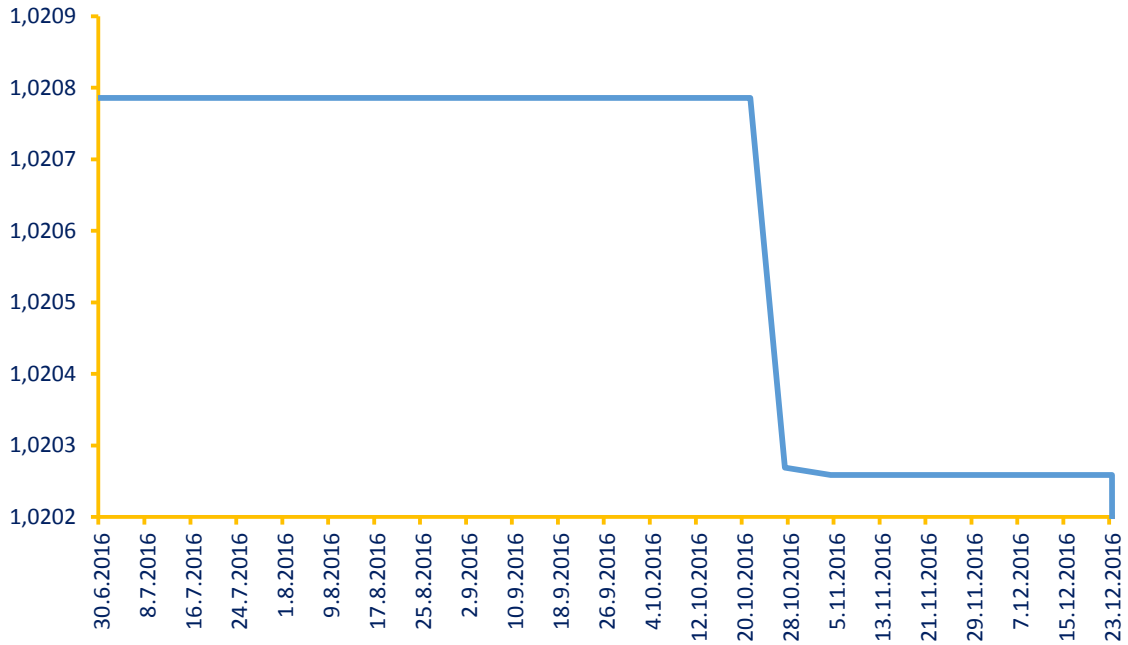
2.
Informace o fondovém vlastním kapitálu

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na penzijní jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období

Stav k	23. 12. 2016	30. 6. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	0	66 531 018	62 953 881	34 173 900
Hodnota připadající na penzijní jednotku	0	1,0208	1,0208	1,0194

D3

3.
Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období



4.
Skladba a změny majetku Fondu k 23. 12. 2016

	23. 12. 2016	30. 6. 2016
Bankovní účty a depozita	0 %	100 %

D3

5.
Výše úplaty za obhospodařování Fondu

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,5 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu ve Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu důchodového fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a. s, člena skupiny ČSOB nebyla za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku.

6.
Metody hodnocení rizik

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využit finanční deriváty k řízení měnového a úrokového rizika.
Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně.

Jediným obhospodařovatelem fondu byla po celé období ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

U portfoliomanažerů, depozitáře a osob zajišťujících úschovu nebo kontrolu stavu majetku fondu nedošlo v rozhodném období ke změnám, údaje jsou uvedeny v části A. výroční zprávy.

D3

7.
Finanční část
- finanční výkazy a příloha
k mimořádné účetní závěrce, výrok auditora

ČSOB vyvážený důchodový fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 (dále „Fond") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 23. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. července 2016 do 23. prosince 2016 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 23. prosinci 2016 a finanční výkonnosti za období od 1. července 2016 do 23. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit mimořádné účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 2 přílohy mimořádné účetní závěrky Fondu, který informuje o tom, že na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, byly v průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2016 vyplaceny všechny klientské prostředky a k 23. prosinci 2016 došlo k zániku Fondu. Na základě této skutečnosti mimořádná účetní závěrka Fondu nebyla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo mimořádnou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Náš výrok k mimořádné účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem mimořádné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 mimořádné účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s mimořádnou 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB za mimořádnou účetní závěrku

Představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, odpovídá za sestavení mimořádné účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení mimořádné účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

Při sestavování mimořádné účetní závěrky je představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze mimořádné účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení mimořádné účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že mimořádná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 mimořádné účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé mimořádné 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 nesprávnosti mimořádné 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 a společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, uvedlo v příloze mimořádné účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení mimořádné účetní závěrky představenstvem společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze mimořádné účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah mimořádné 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, dozorčí radu a výbor pro audit společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, 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.

30. března 2017

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
partner

J. Kolář

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

Finanční výkazy a příloha k mimořádné účetní závěrce
ČSOB vyvážený důchodový fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ROZVAHA
K 23. prosinci 2016

Aktiva	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Pohledávky za bankami	4	0	66 536
v tom: a) splatné na požádání		0	22 634
Aktiva celkem		**0**	**66 536**

Pasiva	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Ostatní pasiva	5	0	5
Kapitálové fondy	6	0	66 301
Nerozdělený zisk z předchozích období		0	230
Zisk za účetní období		0	0
Pasiva celkem		**0**	**66 536**

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
K 23. prosinci 2016

Podrozvahová Aktiva	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	12	0	66 536
Podrozvahová aktiva celkem		**0**	**66 536**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 23. prosince 2016

	bod	Od 1. 7. do 23. 12. 2016	Od 1. 1. do 30. 6. 2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	0	0
Náklady na poplatky	8	0	0
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		0	0
Daň z příjmů	9	0	0
Zisk za účetní období po zdanění		**0**	**0**

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB (dále jen „Penzijní společnost“) dne 14. prosince 2012. Povolení České národní banky č.j. 2012/12413/570, Sp/2012/305/571 nabylo právní moci dne 18. prosince 2012.

Hlavním cílem investiční politiky Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat růstu hodnoty důchodové jednotky.

Fond je spravován společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, dále jen „Společnost“.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, dále jen „ČSOB AM“.

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

Popis penzijní společnosti

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a nabízí široké spektrum spořících fondů v rámci tzv. 2. a 3. pilíře penzijního systému. Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB 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 Penzijní společnosti k 23. prosinci 2016:

Členové představenstva:	**Členové dozorčí rady:**
Ing. Marie Zemanová, předsedkyně	Jaroslav Mužík, MBA , předseda
Ing. Roman Fink, člen	Ing. Marek Ditz, člen
Ing. Petr Procházka, člen	Ing. Petr Hlaváč, člen

V roce 2016 nenastaly změny v představenstvu společnosti.

V roce 2016 nastaly následující změny v dozorčí radě společnosti:

Dne 29. března 2016 se stal předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.
Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.
Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda.
Dne 19. října 2016 se stali členy dozorčí rady Ing. Marek Ditz a Ing. Petr Hlaváč.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ MIMOŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená mimořádná účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2016 a v souladu se zákonem č. 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření ze dne 10. prosince 2015.

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

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, který je účinný od 1. ledna 2013, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“). Paragraf 30 Zákona ukládá, že počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných penzijní společností musí po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů dosahovat alespoň 50 000 účastníků.
Česká národní banka může penzijní společnosti nařídit převod obhospodařování důchodových fondů na jinou penzijní společnost, jestliže do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů nebyly splněny podmínky podle § 30.

Údaje v předložené mimořádné účetní závěrce zahrnují údaje za období od 1. 7. 2016 do 23. 12. 2016. Údaje za minulé období zahrnují údaje od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016, protože dne 1. 7. 2016 Fond vstoupil do likvidace a byla sestavena mimořádná účetní závěrka k datu předcházejícímu datu vstupu do likvidace, tj. k 30. 6. 2016. Údaje za běžné a minulé období nejsou tedy z důvodu nestejné délky prezentovaných období srovnatelné.

K datu sestavení mimořádné účetní závěrky byl počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných Společností nulový.

Dle zákona 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření, zaniklo dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodový fond zrušil a vstoupil do likvidace. Dále, na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, byly v průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2016 vyplaceny z Fondu všechny klientské prostředky a k 23. prosinci 2016, tj. datu poslední výplaty dávek, došlo k zániku Fondu. Na základě této skutečnosti mimořádná účetní závěrka Fondu nebyla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky. Použité účetní politiky a z nich vyplývající způsob oceňování nicméně nevyžadovaly úpravu přecenění nebo klasifikace konečných zůstatků v mimořádné účetní závěrce Fondu k 23. prosinci 2016.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Datum uskutečnění účetního případu

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 Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(b) 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.

(c) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Penzijní společnosti za obhospodařování a zhodnocení majetku. Výše úplaty se stanoví následně:

i) úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,5 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu Fondu se stanoví k rozvahovému dni jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Fondu za každý den příslušného období; a

j) úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro rok 2016 neuplatňovat, a tedy neúčtovat úplatu za zhodnocení majetku Fondu.

(d) 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). Fondu nevzniká daňová povinnost z titulu tuzemských dividendových výnosů.

(e) 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.

(f) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto případná DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(g) 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 od konce roku 2015 nulová.

(h) Spřízněné strany
Spřízněné strany jsou definovány takto:

- Penzijní společnost a členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídící funkce vymezené stanovami Penzijní společnosti („vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti“);
- společnosti ovládající Penzijní 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 Penzijní společnost;
- společnosti, v nichž členové orgánů Penzijní společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Penzijní společnost drží větší než 10 % majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí nebo podílem na hlasovacích právech v Penzijní společnosti a jimi ovládané společnosti;
- fondy obhospodařované Penzijní společností.

(i) Závazky vůči účastníkům
Závazky vůči účastníkům představují příspěvky účastníků, které se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování a prostředky k výplatě.

(j) Emisní ážio a kapitálové fondy
Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech důchodových jednotek a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu. Finanční prostředky připsané na účet Fondu jsou následně vykázány ve vlastním kapitálu Fondu ve výši odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu platné pro datum připsání prostředků na účet Fondu.

(m) Následné události
Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení mimořádné 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 mimořádné 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.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	23. prosince 2016	30. června 2016
Běžné účty u bank	0	22 634
Termínované vklady	0	43 902
Celkem	**0**	**66 536**

5. OSTATNÍ PASIVA

	23. prosince 2016	30. června 2016
Závazky vůči účastníkům	0	5
Celkem	**0**	**5**

6. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál na penzijní jednotku

	23. prosince 2016	30. června 2016
Běžné účty u bank (bod 4)	0	22 634
Termínované vklady u bank (bod 4)	0	43 902
Celková aktiva Fondu	0	66 536
Mínus:		
- ostatní pasiva (bod 5)	0	5
Vlastní kapitál Fondu	0	66 531
Počet penzijních jednotek (kusy)	0	65 176 304
Vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč)	**n/a**	**1,0208**

Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,0208 Kč ke dni vstupu do likvidace, tj. k 30. červnu 2016.

Portfolio účastníků:

K 23. prosinci 2016 přispívalo do Fondu 0 účastníků (k 30. červnu 2016: 2 333 účastníků).

Informace o počtu a výši vyplacených dávek:

	Od 1. 7. do 23. 12. 2016	Od 1. 1. do 30. 6. 2016
Výše (tis. Kč)	67 504	0
Počet dávek (ks)	2 251	0

7. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	Od 1. 7. do 23. 12. 2016	Od 1. 1. do 30. 6. 2016
Úroky z běžných účtů	0	65
Úroky z termínových účtů	0	1
Celkem	**0**	**66**

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro roky 2016 neuplatňovat, a tedy neúčtovat poplatek za obhospodařování majetku Fondu.

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. BĚŽNÁ DAŇ

S účinností od 1. ledna 2015 došlo ke změně daňové sazby z 5 % na 0 % Daňová povinnost fondu tak byla pro obě období roku 2016 nulová.

B. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je pro obě období roku 2016 nulová z důvodu nulové daňové sazby platné od roku 2015.

10. FINANČNÍ RIZIKA

Vzhledem ke struktuře použitých finančních nástrojů k 23. prosinci 2016 a k 30. červnu 2016, Fond není významně vystavenn finančním rizikům. Finanční nástroje zahrnují především pohledávky za bankami splatné na vyžádání nebo do tří měsíců. Fond nedrží cizoměnové finanční nástroje.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Členové představenstva, členové dozorčí rady a identifikované osoby jim blízké nedrželi k 23. prosinci 2016 žádné penzijní jednotky ve Fondu. K 30. červnu 2016 se jednalo o penzijní jednotky v celkové hodnotě 65 tis. Kč.

Aktiva	23. prosince 2016	30. června 2016
Běžný účet u ČSOB	0	20 951
Běžný účet u ČSOB	**0**	**20 951**

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. Fond se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy.

12. MAJETEK A ZÁVAZKY VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

V podrozvahových položkách Fondu jsou vykázány hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení. Tato položka obsahuje hodnoty uložené u depozitáře, tedy dluhopisy, zůstatky bankovních účtů a vkladů.

Fond nemá další majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

13. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení mimořádné účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

Konečná zpráva o průběhu likvidace

V souladu se zákonem č 376/ 2015 Sb., o ukončení důchodového spoření proběhla v roce 2016 likvidace důchodových fondů a výplata všech prostředků účastníků. Povolení k vytvoření důchodových fondů zaniklo zákonem dne 30. června 2016. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodové fondy zrušily a vstoupily do likvidace. Důchodové fondy pak zanikly vyplacením všech prostředků účastníků. Konečná zpráva o likvidaci obsahuje informace o průběhu vyplácení prostředků účastníků v souladu se zákonnými požadavky. Na průběh likvidace důchodových fondů dohlížel a průběžně průběh kontroloval depozitář fondů. **ČSOB vyvážený důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) zanikl výplatou prostředků účastníků dne 23. prosince 2016.**

Vstup do likvidace

K zákonnému datu vstupu do likvidace byla sestavena a ověřena auditorem mimořádná účetní závěrka a výroční zpráva Fondu za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016. Tato mimořádná výroční zpráva je k dispozici na webových stránkách společnosti ČSOB Penzijní společnost a.s., člen skupiny ČSOB (www.csob-penze.cz). K datu vstupu do likvidace mělo uzavřeno důchodové spoření se společností ČSOB Penzijní společnost a.s., člen skupiny ČSOB celkem 3 285 účastníků a celkový majetek účastníků byl 221 092 371 Kč. Majetek Fondu k datu vstupu do likvidace byl 66 531 018 Kč.

Průběh likvidace

Společnost ČSOB Penzijní společnost a.s., člen skupiny ČSOB („Společnost“)přijímala do 30. listopadu 2016 od účastníků písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka. Na základě přijatých sdělení Společnost vyplatila účastníkům prostředky způsobem uvedeným ve sdělení, a to v zákonem definovaném období, tedy nejdříve dne 15. října 2016 s ukončením výplaty prostředků účastníků do dne 31. prosince 2016. V průběhu likvidace (po 1. červenci 2016) byly připsány do Fondu další příspěvky celkem ve výši 972 661 Kč, které byly připsány příslušným účastníkům a následně vyplaceny v rámci jednotlivých výplatních vln. Celkové prostředky účastníků ve Fondu ve výši 67 503 679 Kč byly vyplaceny ve třech fázích: hlavní vlna výplat, doplatková vlna výplat a výplata zbylých prostředků na účet určený správcem daně.

Hlavní vlna výplat

Vyplacení hlavní vlny výplaty prostředků účastníků proběhlo v nejbližší den umožněný legislativou.

Datum výplaty prostředků účastníků	24. 10. 2016
Datum odepsání jednotek z majetkového podúčtu	20. 10. 2016
Sdělení o způsobu výplaty doručené nejpozději	13. 10. 2016
Počet vyplacených účastníků	2 141
Celkový objem majetku vypláceného účastníkům	65 744 960 Kč (97,4 %)
Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč (prodejní kurz)	1,0208

Doplatková vlna výplat

Vzhledem k nevyplacení všech prostředků Společnost aktivně oslovila nevyplacené účastníky s informací, že pokud nedodají do 30. listopadu 2016 písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka, budou jejich úspory na důchodovém spoření převedeny na konci roku na účet určený správcem pojistného tj. finanční úřad. Vyplacení doplatkové vlny výplaty prostředků účastníků proběhlo v prosinci.

Datum výplaty prostředků účastníků	13. 12. 2016
Datum odepsání jednotek z majetkového podúčtu	12. 12. 2016
Sdělení o způsobu výplaty doručené nejpozději	30. 11. 2016
Počet vyplacených účastníků	3
Celkový objem majetku vypláceného účastníkům	151 114 Kč (0,2 %)
Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč (prodejní kurz)	1,0203

Výplata zbylých prostředků na účet určený správcem daně

V případech, kdy Společnost neobdržela od účastníků písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka do 30. listopadu 2016 a prostředky účastníků tak nemohly být vyplaceny v hlavní ani doplatkové vlně, vyplatila Společnost bez zbytečného odkladu zbylé prostředky účastníků na účet určený správcem pojistného. Bankovní účet pro tyto účely byl správcem pojistného otevřen 2. ledna 2017. Prostředky účastníků určené k převodu byly vyplaceny z Fondu v souladu se zákonem do 31. prosince 2016 a čekaly na výplatním účtu Společnosti na otevření bankovního účtu správcem daně, kam byly následně bez zbytečného odkladu zaslány.

Datum výplaty prostředků účastníků z fondu	23. 12. 2016
Datum odepsání jednotek z majetkového podúčtu	22. 12. 2016
Datum převodu na účet správce pojistného	2. 1. 2017
Bankovní účet správce pojistného	160039-77620021 / 0710
Počet nevyplacených účastníků	107
Celkový objem majetku vyplaceného na účet správce pojistného	1 607 605 Kč (2,4 %)
Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč (prodejní kurz)	1,0203

Ukončení likvidace

Dne 23. prosince 2016 byly vyplaceny z Fondu veškeré prostředky účastníků a vypořádány byly všechny závazky v plném rozsahu. Fond zanikl v souladu se zákonem č 376/ 2015 Sb., o ukončení důchodového spoření.

Vrácené nedoručené výplaty

Ze všech vyplácených prostředků z první a druhé vlny důchodového spoření bylo Společnosti celkově vráceno 14 nedoručených výplat na bankovní účet a nevyzvednuta na poště 1 výplata poštovní poukázkou. Účastníci s nedoručenými výplatami byli kontaktováni podle dostupných kontaktních údajů na žádostech o výplatu prostředků, případně na jejich smlouvách. Účastníci tak mohli požádat o opětovné zaslání nedoručené výplaty a to pouze písemnou formou. Na základě písemných žádostí pak bylo z nedoručených výplat průběžně opětovně vyplaceno všech 15 účastníků a majetek ve výši 1 010 120 Kč.

Informování účastníků

Společnost informovala účastníky Fondu v ročních výpisech zasílaných v lednu 2016 o legislativních změnách a zákonném procesu rušení důchodového spoření. Součástí byla informace o postupu rušení důchodového spoření a popis jednotlivých možností naložení účastníka s naspořenými prostředky. Přílohou byl i odpovědní formulář, na základě tohoto písemného sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků byly poté naspořené prostředky vyplaceny na běžný účet zvolený účastníkem, vyplaceny v hotovosti složenkou nebo převedeny na doplňkové penzijní spoření vedené u Společnosti. S blížícím se termínem podání žádosti o výplatu byli obeznámeni účastníci, u kterých Společnost stále neevidovala písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka, elektronickou formou o blížícím se zákonném termínu pro písemné sdělení způsobu výplaty prostředků. Výpisy jednotlivým účastníkům důchodového spoření za rok 2016 byly zaslány neprodleně po výplatě jejich prostředků v říjnu a v prosinci 2016. V případech, kdy Společnost neobdržela od účastníků písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka a prostředky tak byly vyplaceny na účet správce daně, byli účastníci informování ročním výpisem za rok 2016 zaslaným v lednu 2017.

Uchovávání dokumentů

V souladu se zákonem 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření Společnost zajistí povinnost uchovávat dokumenty ke smlouvám důchodového spoření po dobu 10 let od jejich ukončení.

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

D4 Výroční zpráva za ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB k 23. 12. 2016

1.
Majetek ČSOB dynamického důchodového fondu
(dále jen „Fond“)

Soupis majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni ocenění pro účely této výroční zprávy

Identifikace majetku Fondu	ISIN	Pořizovací cena v Kč	Reálná hodnota k 23. 12. 2016 v Kč
Bankovní účty a depozita		0	0

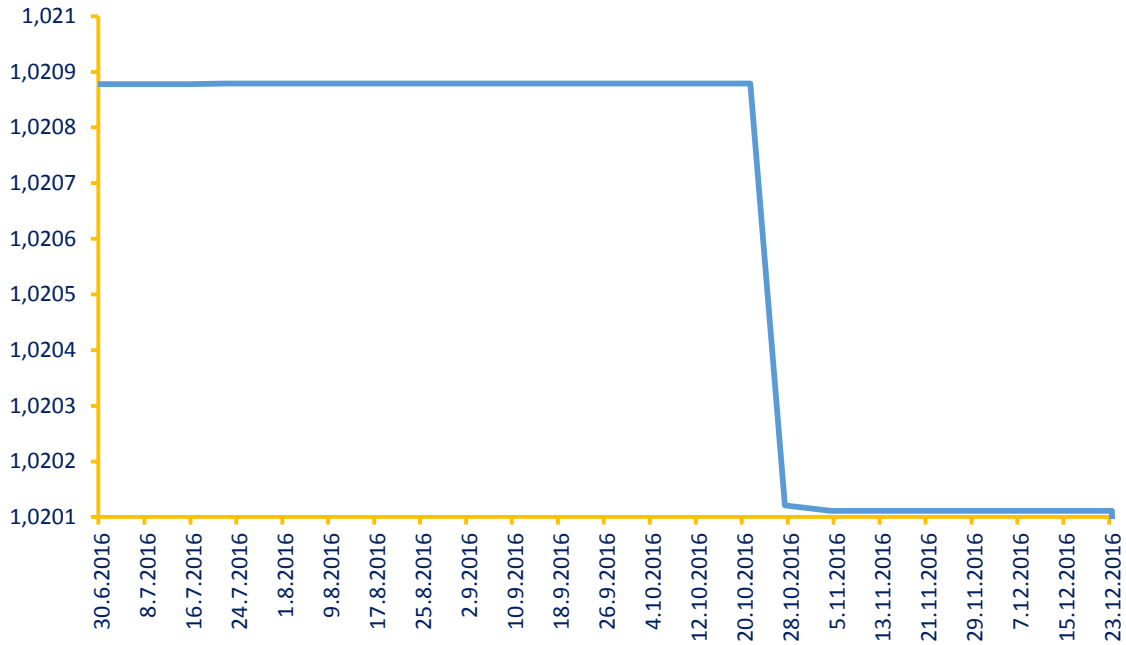
2.
Informace o fondovém vlastním kapitálu

Hodnota fondového vlastního kapitálu a hodnota kapitálu připadajícího na penzijní jednotku k rozhodnému období a za 3 uplynulá období

Stav k	23. 12. 2016	30. 6. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Hodnota vlastního kapitálu Fondu v Kč	0	61 939 553	59 349 431	33 365 407
Hodnota připadající na penzijní jednotku	0	1,0209	1,0209	1,0195

D4

3.
Vývoj hodnoty penzijní jednotky v rozhodném období



4.
Skladba a změny majetku Fondu k 23. 12. 2016

	23. 12. 2016	30. 6. 2016
Bankovní účty a depozita	0 %	100 %

D4

5.
Výše úplaty za obhospodařování Fondu

Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku Fondu, jejíž výše je stanovena ve Statutu Fondu a je tvořena

- úplatou za obhospodařování majetku ve Fondu („Úplata za obhospodařování“);
- úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu („Úplata za zhodnocení“).

Úplata za obhospodařování činí 0,6 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu ve Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu důchodového fondu za každý den příslušného období.

Úplata za zhodnocení je nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty důchodové jednotky Fondu v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty důchodové jednotky Fondu v letech předcházejících příslušnému období od vzniku důchodového fondu vynásobené průměrným počtem důchodových jednotek v příslušném období.

Pozn.: Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB Penzijní společnosti, a. s, člena skupiny ČSOB nebyla za rok 2016 účtována ani úplata za obhospodařování ani za zhodnocení majetku.

6.
Metody hodnocení rizik

Penzijní společnost může za účelem efektivního obhospodařování Fondu využit finanční deriváty k řízení měnového a úrokového rizika.

Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. V případě, že je limit překročen v důsledku změn reálných hodnot krátkých podkladových nástrojů, upraví Fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala tomuto limitu. Výpočet otevřené pozice se provádí závazkovou metodou. Fond provádí výpočet otevřené pozice alespoň jednou týdně.

Jediným obhospodařovatelem fondu byla po celé období ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

U portfoliomanažerů, depozitáře a osob zajišťujících úschovu nebo kontrolu stavu majetku fondu nedošlo v rozhodném období ke změnám, údaje jsou uvedeny v části A. výroční zprávy.

D4

7.
Finanční část
- finanční výkazy a příloha
k mimořádné účetní závěrce, výrok auditora

ČSOB dynamický důchodový fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 (dále „Fond") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 23. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty za období od 1. července 2016 do 23. prosince 2016 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 23. prosinci 2016 a finanční výkonnosti za období od 1. července 2016 do 23. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit mimořádné účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 2 přílohy mimořádné účetní závěrky Fondu, který informuje o tom, že na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, byly v průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2016 vyplaceny všechny klientské prostředky a k 23. prosinci 2016 došlo k zániku Fondu. Na základě této skutečnosti mimořádná účetní závěrka Fondu nebyla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo mimořádnou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Náš výrok k mimořádné účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem mimořádné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s mimořádnou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 mimořádné účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s mimořádnou 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB za mimořádnou účetní závěrku

Představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, odpovídá za sestavení mimořádné účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení mimořádné účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

Při sestavování mimořádné účetní závěrky je představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze mimořádné účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení mimořádné účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že mimořádná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 mimořádné účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé mimořádné 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 nesprávnosti mimořádné 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 a společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, uvedlo v příloze mimořádné účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení mimořádné účetní závěrky představenstvem společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze mimořádné účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah mimořádné 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, dozorčí radu a výbor pro audit společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, 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.

30. března 2017

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
partner

J. Kolář

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

Finanční výkazy a příloha k mimořádné účetní závěrce
ČSOB dynamický důchodový fond
ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

ROZVAHA
K 23. prosinci 2016

Aktiva	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Pohledávky za bankami	4	0	61 943
v tom: a) splatné na požádání		0	21 070
Aktiva celkem		**0**	**61 943**

Pasiva	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Ostatní pasiva	5	0	4
Kapitálové fondy	6	0	61 708
Nerozdělený zisk nebo ztráta z minulých let		0	231
Zisk za účetní období		0	0
Pasiva celkem		**0**	**61 943**

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
K 23. prosinci 2016

Podrozvahová Aktiva	bod	23. prosince 2016	30. června 2016
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	12	0	61 943
Podrozvahová aktiva celkem		**0**	**61 943**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 23. prosince 2016

	bod	Od 1. 7. do 23. 12. 2016	Od 1. 1. do 30. 6. 2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	0	0
Náklady na poplatky a provize	8	0	0
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		0	0
Daň z příjmů	9	0	0
Zisk za účetní období po zdanění		**0**	**0**

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení České národní banky uděleného ČSOB Penzijní společnosti, a. s., členu skupiny ČSOB (dále jen „Penzijní společnost“) dne 14. prosince 2012. Povolení České národní banky č.j. 2012/12413/570, Sp/2012/305/571 nabylo právní moci dne 18. prosince 2012.

Hlavním cílem investiční politiky Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat růstu hodnoty důchodové jednotky se snahou vyvarovat se větších výkyvů a pokrytí nároků účastníků na výplaty důchodu. S ohledem na vyšší očekávaný výnos je možno investovat s určitou dávkou rizika, a to zejména tržního.

Fond je spravován společností ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, dále jen „Společnost“.

Správu portfolia cenných papírů provádí pro Fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, dále jen „ČSOB AM“.

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

Popis penzijní společnosti

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB a nabízí široké spektrum spořících fondů v rámci tzv. 2. a 3. pilíře penzijního systému. Společnost sídlí v Praze 5, Radlická 333/150 a jediným akcionářem je Československá obchodní banka, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB 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 Penzijní společnosti k 23. prosinci 2016:

Členové představenstva:	**Členové dozorčí rady:**
Ing. Marie Zemanová, předsedkyně	Jaroslav Mužík, MBA , předseda
Ing. Roman Fink, člen	Ing. Marek Ditz, člen
Ing. Petr Procházka, člen	Ing. Petr Hlaváč, člen

V roce 2016 nenastaly změny v představenstvu společnosti.

V roce 2016 nastaly následující změny v dozorčí radě společnosti:

Dne 29. března 2016 se stal předsedou dozorčí rady Jaroslav Mužík, MBA.
Dne 31. července 2016 ukončila členství v dozorčí radě Mgr. Jana Urbánková.
Dne 2. října 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Marek Nezveda.
Dne 19. října 2016 se stali členy dozorčí rady Ing. Marek Ditz a Ing. Petr Hlaváč.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ MIMOŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená mimořádná účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2016 a v souladu se zákonem č. 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření ze dne 10. prosince 2015.

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

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření, který je účinný od 1. ledna 2013, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“). Paragraf 30 Zákona ukládá, že počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných penzijní společností musí po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů dosahovat alespoň 50 000 účastníků.

Česká národní banka může penzijní společnosti nařídit převod obhospodařování důchodových fondů na jinou penzijní společnost, jestliže do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření důchodových fondů nebyly splněny podmínky podle § 30.

Údaje v předložené mimořádné účetní závěrce zahrnují údaje za období od 1. 7. 2016 do 23. 12. 2016. Údaje za minulé období zahrnují údaje od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016, protože dne 1. 7. 2016 Fond vstoupil do likvidace a byla sestavena mimořádná účetní závěrka k datu předcházejícímu datu vstupu do likvidace, tj. k 30. 6. 2016. Údaje za běžné a minulé období nejsou tedy z důvodu nestejné délky prezentovaných období srovnatelné.
K datu sestavení mimořádné účetní závěrky byl počet účastníků v důchodových fondech obhospodařovaných Společností nulový.

Dle zákona 376/2015 Sb. o ukončení důchodového spoření, zaniklo dne 30. června 2016 povolení k vytvoření důchodových fondů. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodový fond zrušil a vstoupil do likvidace. Dále, na základě zákona č. 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření, byly v průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2016 vyplaceny z Fondu všechny klientské prostředky a k 23. prosinci 2016, tj. datu poslední výplaty dávek, došlo k zániku Fondu. Na základě této skutečnosti mimořádná účetní závěrka Fondu nebyla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky. Použité účetní politiky a z nich vyplývající způsob oceňování nicméně nevyžadovaly úpravu přecenění nebo klasifikace konečných zůstatků v mimořádné účetní závěrce Fondu k 23. prosinci 2016.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Datum uskutečnění účetního případu

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 Fond vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání obchodu.

(b) 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.

(c) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Penzijní společnosti za obhospodařování a zhodnocení majetku. Výše úplaty se stanoví následně:

k) úplata za obhospodařování činí nejvýše 0,6 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu Fondu se stanoví k rozvahovému dni jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Fondu za každý den příslušného období; a

l) úplata za zhodnocení majetku činí nejvýše 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro rok 2016 neuplatňovat, a tedy neúčtovat úplatu za zhodnocení majetku Fondu.

(d) 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). Fondu nevzniká daňová povinnost z titulu tuzemských dividendových výnosů.

(e) 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.

(f) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto případná DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(g) 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 od konce roku 2015 nulová.

(h) Spřízněné strany
Spřízněné strany jsou definovány takto:

- Penzijní společnost a členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídící funkce vymezené stanovami Penzijní společnosti („vedoucí zaměstnanci Penzijní společnosti“);
- společnosti ovládající Penzijní 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 Penzijní společnost;
- společnosti, v nichž členové orgánů Penzijní společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Penzijní společnost drží větší než 10 % majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí nebo podílem na hlasovacích právech v Penzijní společnosti a jimi ovládané společnosti;
- fondy obhospodařované Penzijní společností.

(i) Závazky vůči účastníkům
Závazky vůči účastníkům představují příspěvky účastníků, které se oceňují nominální hodnotou. Představují především příspěvky určené k zainvestování a prostředky k výplatě.

(j) Emisní ážio a kapitálové fondy
Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech důchodových jednotek a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu. Finanční prostředky připsané na účet Fondu jsou následně vykázány ve vlastním kapitálu Fondu ve výši odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu platné pro datum připsání prostředků na účet Fondu.

(m) Následné události
Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení mimořádné 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 mimořádné 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.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	23. prosince 2016	30. června 2016
Běžné účty u bank	0	21 070
Termínované vklady u bank	0	40 873
Celkem	**0**	**61 943**

5. OSTATNÍ PASIVA

	23. prosince 2016	30. června 2016
Závazky vůči účastníkům	0	4
Celkem	**0**	**4**

6. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál na penzijní jednotku

	23. prosince 2016	30. června 2016
Běžné účty u bank (bod 4)	0	21 070
Termínované vklady u bank (bod 4)	0	40 873
Celková aktiva Fondu	0	61 943
Mínus:		
- ostatní pasiva (bod 5)	0	4
Vlastní kapitál Fondu	0	61 939
Počet penzijních jednotek (kusy)	0	60 672 794
Vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč)	**n/a**	**1,0209**

Čistá hodnota aktiv na penzijní jednotku dosáhla 1,0209 Kč ke dni vstupu do likvidace, tj. k 30. červnu 2016.

Portfolio účastníků:

K 23. prosinci 2016 přispívalo do Fondu 0 účastníků (k 30. červnu 2016: 2 098 účastníků).

Informace o počtu a výši vyplacených dávek:

	Od 1. 7. do 23. 12. 2016	Od 1. 1. do 30. 6. 2016
Výše (tis. Kč)	62 838	0
Počet dávek (ks)	2 031	0

7. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	23. prosince 2016	30. června 2016
Úroky z běžných účtů	0	0
Úroky z termínovaných vkladů	0	0
Celkem	**0**	**0**

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Představenstvo Společnosti rozhodlo pro rok 2016 neuplatňovat, a tedy neúčtovat poplatek za obhospodařování majetku Fondu.

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

A. BĚŽNÁ DAŇ

S účinností od 1. ledna 2015 došlo ke změně daňové sazby z 5 % na 0 % Daňová povinnost fondu tak byla pro obě období roku 2016 nulová.

B. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je pro obě období roku 2016 nulová z důvodu nulové daňové sazby platné od roku 2015.

10. FINANČNÍ RIZIKA

Vzhledem ke struktuře použitých finančních nástrojů k 23. prosinci 2016 a k 30. červnu 2016, Fond není významně vystaven finančním rizikům. Finanční nástroje zahrnují především pohledávky za bankami splatné na vyžádání nebo do tří měsíců. Fond nedrží cizoměnové finanční nástroje.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Členové představenstva, členové dozorčí rady a identifikované osoby jim blízké nedrželi k 23. prosinci 2016 žádné penzijní jednotky ve Fondu. K 30. červnu 2016 se jednalo o penzijní jednotky v celkové hodnotě 193 tis. Kč.

Aktiva	23. prosince 2016	30. června 2016
Termínovaný vklad u ČSOB	0	20 437
Celkem	**0**	**20 437**

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. Fond se domnívá, že tyto transakce nepředstavují vyšší míru rizika nebo jiné nepříznivé vlivy.

12. MAJETEK A ZÁVAZKY VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

V podrozvahových položkách Fondu jsou vykázány hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení. Tato položka obsahuje hodnoty uložené u depozitáře, tedy dluhopisy, zůstatky bankovních účtů a vkladů.

Fond nemá další majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

13. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení mimořádné účetní závěrky nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Fondu.

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

Konečná zpráva o průběhu likvidace

V souladu se zákonem č 376/ 2015 Sb., o ukončení důchodového spoření proběhla v roce 2016 likvidace důchodových fondů a výplata všech prostředků účastníků. Povolení k vytvoření důchodových fondů zaniklo zákonem dne 30. června 2016. Zánikem povolení k vytvoření důchodových fondů se důchodové fondy zrušily a vstoupily do likvidace. Důchodové fondy pak zanikly vyplacením všech prostředků účastníků. Konečná zpráva o likvidaci obsahuje informace o průběhu vyplácení prostředků účastníků v souladu se zákonnými požadavky. Na průběh likvidace důchodových fondů dohlížel a průběh průběžně kontroloval depozitář fondů. **ČSOB dynamický důchodový fond ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále jen „Fond“) zanikl výplatou prostředků účastníků dne 23. prosince 2016.**

Vstup do likvidace

K zákonnému datu vstupu do likvidace byla sestavena a ověřena auditorem mimořádná účetní závěrka a výroční zpráva Fondu za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016. Tato mimořádná výroční zpráva je k dispozici na webových stránkách společnosti ČSOB Penzijní společnost a.s., člen skupiny ČSOB (www.csob-penze.cz). K datu vstupu do likvidace mělo uzavřeno důchodové spoření se společností ČSOB Penzijní společnost a.s., člen skupiny ČSOB celkem 3 285 účastníků a celkový majetek účastníků byl 221 092 371 Kč. Majetek Fondu k datu vstupu do likvidace byl 61 939 553 Kč.

Průběh likvidace

Společnost ČSOB Penzijní společnost a.s., člen skupiny ČSOB („Společnost“) přijímala do 30. listopadu 2016 od účastníků písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka. Společnost vyplatila účastníkům prostředky způsobem uvedeným ve sdělení, a to v zákonem definovaném období, tedy nejdříve dne 15. října 2016 s ukončením výplaty prostředků účastníků do dne 31. prosince 2016. V průběhu likvidace (po 1. červenci 2016) byly připsány do Fondu další příspěvky celkem ve výši 898 334 Kč, které byly připsány příslušným účastníkům a následně vyplaceny v rámci jednotlivých výplatních vln. Celkové prostředky účastníků ve Fondu ve výši 62 837 887 Kč byly vyplaceny ve třech fázích: hlavní vlna výplat, doplatková vlna výplat a výplata zbylých prostředků na účet určený správcem daně.

Hlavní vlna výplat

Vyplacení hlavní vlny výplaty prostředků účastníků proběhlo v nejbližší den umožněný legislativou.

Datum výplaty prostředků účastníků	24. 10. 2016
Datum odepsání jednotek z majetkového podúčtu	20. 10. 2016
Sdělení o způsobu výplaty doručené nejpozději	13. 10. 2016
Počet vyplacených účastníků	1 934
Celkový objem majetku vypláceného účastníkům	61 147 385 Kč (97,3 %)
Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč (prodejní kurz)	1,0209

Doplatková vlna výplat

Vzhledem k nevyplacení všech prostředků Společnost aktivně oslovila nevyplacené účastníky s informací, že pokud nedodají do 30. listopadu 2016 písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka, budou jejich úspory na důchodovém spoření převedeny na konci roku na účet určený správcem pojistného tj. finanční úřad. Vyplacení doplatkové vlny výplaty prostředků účastníků proběhlo v prosinci.

Datum výplaty prostředků účastníků	13. 12. 2016
Datum odepsání jednotek z majetkového podúčtu	12. 12. 2016
Sdělení o způsobu výplaty doručené nejpozději	30. 11. 2016
Počet vyplacených účastníků	5
Celkový objem majetku vypláceného účastníkům	134 702 Kč (0,2 %)
Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč (prodejní kurz)	1,0201

Výplata zbylých prostředků na účet určený správcem daně

V případech, kdy Společnost neobdržela od účastníků písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka do 30. listopadu 2016 a prostředky účastníků tak nemohly být vyplaceny v hlavní ani doplatkové vlně, vyplatila Společnost bez zbytečného odkladu zbylé prostředky účastníků na účet určený správcem pojistného. Bankovní účet pro tyto účely byl správcem pojistného otevřen 2. ledna 2017. Prostředky účastníků určené k převodu byly vyplaceny z Fondu v souladu se zákonem do 31. prosince 2016 a čekaly na výplatním účtu Společnosti na otevření bankovního účtu správcem daně, kam byly následně bez zbytečného odkladu zaslány.

Datum výplaty prostředků účastníků z fondu	23. 12. 2016
Datum odepsání jednotek z majetkového podúčtu	22. 12. 2016
Datum převodu na účet správce pojistného	2. 1. 2017
Bankovní účet správce pojistného	160039-77620021 / 0710
Počet nevyplacených účastníků	92
Celkový objem majetku vyplaceného na účet správce pojistného	1 555 801 Kč (2,5 %)
Vlastní kapitál na jednotku fondu v Kč (prodejní kurz)	1,0201

Ukončení likvidace

Dne 23. prosince 2016 byly vyplaceny z Fondu veškeré prostředky účastníků a vypořádány byly všechny závazky v plném rozsahu. Fond zanikl v souladu se zákonem č 376/ 2015 Sb., o ukončení důchodového spoření.

Vrácené nedoručené výplaty

Ze všech vyplácených prostředků z první a druhé vlny důchodového spoření bylo Společnosti celkově vráceno 14 nedoručených výplat na bankovní účet a nevyzvednuta na poště 1 výplata poštovní poukázkou. Účastníci s nedoručenými výplatami byli kontaktováni podle dostupných kontaktních údajů na žádostech o výplatu prostředků, případně na jejich smlouvách. Účastníci tak mohli požádat o opětovné zaslání nedoručené výplaty a to pouze písemnou formou. Na základě písemných žádostí pak bylo z nedoručených výplat průběžně opětovně vyplaceno všech 15 účastníků a majetek ve výši 1 010 120 Kč.

Informování účastníků

Společnost informovala účastníky Fondu v ročních výpisech zasílaných v lednu 2016 o legislativních změnách a zákonném procesu rušení důchodového spoření. Součástí byla informace o postupu rušení důchodového spoření a popis jednotlivých možností naložení účastníka s naspořenými prostředky. Přílohou byl i odpovědní formulář, na základě tohoto písemného sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků byly poté naspořené prostředky vyplaceny na běžný účet zvolený účastníkem, vyplaceny v hotovosti složenkou nebo převedeny na doplňkové penzijní spoření vedené u Společnosti. S blížícím se termínem podání žádosti o výplatu byli obeznámeni účastníci, u kterých Společnost stále neevidovala písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka, elektronickou formou o blížícím se zákonném termínu pro písemné sdělení způsobu výplaty prostředků. Výpisy jednotlivým účastníkům důchodového spoření za rok 2016 byly zaslány neprodleně po výplatě jejich prostředků v říjnu a v prosinci 2016. V případech, kdy Společnost neobdržela od účastníků písemné sdělení o zvoleném způsobu vyplacení prostředků účastníka a prostředky tak byly vyplaceny na účet správce daně, byli účastníci informování ročním výpisem za rok 2016 zaslaným v lednu 2017.

Uchovávání dokumentů

V souladu se zákonem 376/2015 Sb., o ukončení důchodového spoření Společnost zajistí povinnost uchovávat dokumenty ke smlouvám důchodového spoření po dobu 10 let od jejich ukončení.

Datum sestavení
30. března 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Marie Zemanová

Ing. Roman Fink

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2016

ČSOB Penzijní společnosti, a. s.,
člena skupiny ČSOB