Výroční zpráva 2015

NN Penzijní společnost, a.s.
Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a. s.
Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

NN

Obsah

Základní informace o společnosti	3
Úvodní slovo	5
Společenská odpovědnost v roce 2015	6
NN Penzijní společnost, a. s.	8
Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.	40
Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a. s.	66
Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	87
Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	108

Základní informace o společnosti

Obchodní jméno	NN Penzijní společnost, a.s.
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 – Smíchov
IČO	630 78 074
Údaj o zápisu	Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3019
Základní kapitál	300 000 000 Kč
Zakladatel a akcionář	NN Continental Europe Holdings B. V., 2595AS s-Gravenhage, Schenkkade 65, Nizozemské království
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Auditor	Ernst & Young Audit, s.r.o.

Statutární orgány k datu sestavení výroční zprávy

Představenstvo	Jiří Čapek, MBA, předseda představenstva Ing. Tomáš Nidetzký, člen představenstva Frederick Lathioor, člen představenstva Peter van Ooijen, člen představenstva Ing. Kateřina Štěrbová, člen představenstva Bc. Soňa Schwarzová, člen představenstva
Dozorčí rada	Ing. Renata Mrázová, předsedkyně dozorčí rady Mgr. Monika Šimkovičová, člen dozorčí rady Mgr. Peter Holotňák, člen dozorčí rady

Výroční zpráva 2015

NN Penzijní společnost, a.s.

Úvodní slovo

Vážené dámy a pánové,

rok 2015 představoval v životě naší společnosti významný milník, kdy se vybrané společnosti původní skupiny ING změnily na firmy s přívlastkem NN. Jde o další logický krok, který navázal na úspěšnou primární emisi akcií NN Group v polovině roku 2014. Změnou značky došlo také k vizuálnímu oddělení pojišťovacích a bankovních aktivit obou finančních skupin. Přestože jsme tak zahájili éru samostatné existence nové skupiny společností, její kořeny navazují na historii dlouhou 170 let. Hlavním posláním značky NN je pomáhat klientům zajišťovat jejich finanční budoucnost prostřednictvím námi nabízených produktů a služeb a naplňovat tak své motto „Na vás záleží".

Hodnocení hospodaření

Ve srovnání s rokem 2014 i nadále rostla hodnota aktiv ve správě NN Penzijní společnosti, a to o 2,4 miliardy Kč. Stalo se tak navzdory všeobecnému trendu snižování počtu klientů, kteří na penzi spoří ve 3. pilíři, jemuž čelí všechny penzijní společnosti. Zisk společnosti činil 121 milionů Kč, což představuje nárůst o celých 33 %.

Fondy

Rok 2015 se nesl ve znamení slučování fondů: Penze 2030 a 2040 se sloučily ve Spořicí fond a Účastnický fond světových akcií se sloučil do nově vytvořeného Růstového účastnického fondu. Důvodem tohoto kroku byla zákonná podmínka, která pro každý z fondů stanovuje minimální hodnotu majetku ve výši 50 milionů Kč – podobně jako fondy mnoha dalších penzijních společností naše fondy tuto podmínku samostatně nesplňovaly. Pro své klienty jsme taky zachovali atraktivní škálu investičních příležitostí.

Legislativní změny

V uplynulém roce došlo k formálnímu ukončení 2. pilíře, kterého se však NN Penzijní společnost jako jedna z mála penzijních společností rozhodla již od počátku neúčastnit. Dnes víme, že toto rozhodnutí bylo odvážné, nicméně správné. Spolu s ukončením 2. pilíře vláda přistoupila i k zatraktivnění spoření na penzi ve 3. pilíři, a to nejen pro klienty, ale i pro penzijní společnosti a finanční zprostředkovatele.
Mezi nejpodstatnější přijaté změny ovlivňující hospodaření penzijních společností je navýšení limitu úplaty za obhospodařování majetku z 0,6 % na 0,8 % u Transformovaného fondu. S výjimkou Povinného konzervativní fondu byl limit obdobně změněn z 0,8 % na 1 % i u účastnických fondů. Došlo i k zvýšení zákonného limitu odměn zprostředkovatelů na dvojnásobek, což povede ke zvýšení jejich zájmu o nabízení penzijních produktů a péči o klienty.

Výhled na rok 2016

V posledních dnech roku 2015 byla přijata novela zákona o doplňkovém penzijním spoření, který od roku 2016 zavedl možnost sjednání doplňkového penzijního spoření bez omezení minimálního věku; tento produkt je tak nyní prostřednictvím zákonných zástupců dostupný i dětem.
V roce 2016 budeme provádět úpravy našich systémů v souvislosti s novelou zákona o daních z příjmů – všichni účastníci si budou moci nově uplatnit vyšší daňové odpočty na příspěvky zaplacené od 1. 1. 2017 až do výše 24 000 Kč za rok, pokud budou v daném měsíci převyšovat částku 1 000 Kč. Vedle toho také připravujeme vylepšení klientského portálu, která sledují zvýšení uživatelského komfortu zákazníků, a věnovat se budeme i soustavnému zlepšování našich služeb. Naše společnost bude i nadále pečlivě sledovat vývoj na trhu a uvážlivě investovat aktiva ve správě a řídit rizika, a to v nejlepším zájmu všech zainteresovaných skupin.
Těším se, že značka NN naváže na dosavadní úspěchy naší společnosti a že i nadále budeme klientům prostřednictvím své péče dokazovat, že na nich záleží.

Jiří Čapek
předseda představenstva
NN Penzijní společnost, a.s.

V oblasti společenské odpovědnosti se NN ČR v roce 2015 soustředila zejména na implementaci nového globálního CSR programu „Na budoucnosti záleží“ (Future Matters). Zároveň jsme podpořili vydání knihy „Aby vám peníze dobře sloužily“, volného pokračování úspěšného díla „Kde rostou peníze?“ autorky a ilustrátorky Denisy Proškové.

Na budoucnosti záleží

V roce 2015 jsme zahájili implementaci dlouhodobého programu „Na budoucnosti záleží“, jehož hlavní cílovou skupinou je mládež ve věku 10–25 let. V rámci programu se NN zaměřuje na tři stěžejní oblasti: finanční vzdělávání, podporu ekonomických příležitostí a zmírňování finanční tísně.
Zejména s ohledem na první dva cíle navázala NN Group spolupráci s organizací Junior Achievement, která působí rovněž v ČR a zaměřuje se na přípravu mladých lidí na budoucí pracovní uplatnění. Na místní úrovni jsme společně připravili jednodenní Innovation Camp v Národní technické knihovně v Dejvicích, kterého se zúčastnilo 140 středoškoláků. Jejich úkolem bylo vymyslet sociálně inovativní firmu se zaměřením na potřeby seniorů. Jednotlivým týmům s plněním úkolů pomáhali mentoři – dobrovolníci z řad zaměstnanců NN, kteří jim tak předávali své pracovní zkušenosti.
Další z globálních aktivit byl „Týden hodnot NN“, v jehož rámci jsme v ČR uspořádali charitativní bazar. Výtěžek z prodeje věcí darovaných zaměstnanci, včetně peněz získaných prodejem knihy Denisy Proškové v rámci firmy, jsme věnovali Domovu Sue Ryder, který pečuje o seniory.
Do obchodů provozovaných Domovem pak putovalo i všechno neprodané zboží.

Aby vám peníze dobře sloužily

Denisa Prošková připravila s podporou NN volné pokračování knihy zaměřené na finanční vzdělávání. Publikace s názvem „Aby vám peníze dobře sloužily“ je určena starším dětem ve věku 9–13 let a zaměřujete se na vysvětlení složitějších finančních záležitostí, jako jsou např. pojištění, investice nebo půjčky. Podobně jako první díl i tuto knihu Denisa doprovodila svými krásnými ilustracemi.

Další aktivity

Během roku pokračovaly aktivity v rámci projektu For You, který se zaměřuje na prevenci onkologických onemocnění u žen. Finančně jsme podpořili Alianci žen s rakovinou prsu a její projekt Nejde jen o prsa. V jeho rámci ženy se zkušeností s rakovinou prsu vzdělávají zejména studentky středních škol a učí je, jak správně provádět samovyšetření prsu.
V umělecké oblasti jsme podpořili vydání katalogu Monolog, který nabízí přehled děl renomovaného malíře Jana Brabence, jenž ve své tvorbě využívá nejen papír, ale i kůži.
A v neposlední řadě naši zaměstnanci tak jako v minulosti využili možnosti formou dobrovolnické činnosti pomoci Letohrádku Vendula, který zaměstnává osoby s různými formami postižení a jejž využíváme také jako dodavatele občerstvení pro firemní akce.
V roce 2016 budeme pokračovat ve spolupráci s organizací Junior Achievement v rámci vzdělávacího projektu Social Innovation Relay a i nadále budeme rozvíjet další aktivity pod záštitou programu „Na budoucnosti záleží". Jeho součástí bude letos např. nabídka vysokoškolského stipendia, které umožní vybranému adeptovi z ČR absolvovat magisterské studium na univerzitě v Nizozemí.

Péče o zaměstnance

Zaměstnancům jsme v uplynulém roce nabídli možnosti rozvoje, jako jsou např. odborné kurzy pořádané kolegy. Úspěšně byl završen talentový program, jehož výstupem jsou inovativní aktivity v oblasti posílení hodnot společnosti, osobní autonomie zaměstnanců nebo podpora značky a naší Obchodní služby. Definovali jsme také roli manažera a v návaznosti na to jsme spustili manažerský rozvojový program, který bude pokračovat i v následujících letech.
Nezapomínáme ani na vyváženost pracovního a osobního života našich zaměstnanců: zavedli jsme např. den placeného volna na vlastní svatbu nebo při doprovodu prvňáčka do školy nebo pět dnů pro otce při narození potomka a nabídli jsme dva dny pro individuální rozvoj, jež zaměstnanci mohou věnovat libovolnému kurzu nebo aktivitě, která je zajímá.
V oblasti zdraví mohli naši pracovníci využít služeb firmy Fithall a během zdravotního dne se zájmem absolvovali různá vyšetření (zraku, znamének, plic apod.). Přibližně 10 % zaměstnanců využívá zkrácených úvazků.

Péče o životní prostředí

Budova, v níž sídlí naše společnost, je držitelem hodnocení „excellent" v rámci mezinárodní certifikace BREEAM. Tato skutečnost potvrzuje energetickou úspornost budovy a její dlouhodobou udržitelnost. Vedle nízkých provozních nákladů nabízí také jistotu kvalitního a bezpečného pracovního prostředí. Hodnocení probíhá v devíti kategoriích, jako jsou použité materiály, energetická náročnost, hospodaření s vodou apod.
Ohleduplnost k životnímu prostředí je i jedním z významných kritérií výběru našich dodavatelů a výrobců zboží. Například využíváme mj. vozy značky Škoda, jež uplatňuje přísnou environmentální politiku. Použité věci, jako jsou nábytek apod., odvážíme k ekologické likvidaci, doložitelnou certifikáty. V kuchyňkách mají zaměstnanci k dispozici dostatek nádobí, čímž prakticky odpadá nutnost používat plastové kelímky na jedno použití. A až na výjimky nepoužíváme balenou vodu.
Recyklace odpadu tvoří přirozenou součást naší činnosti, příslušné nádoby jsou k dispozici ve všech patrech budovy.

Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
AKTIVA		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	24	15
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	609 185	299 620
v tom: a) splatné na požádání	438 943	129 509
b) ostatní pohledávky	170 242	170 111
Dluhové cenné papíry	0	194 215
v tom: a) vydané vládními institucemi	0	194 215
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	21
Ostatní aktiva	129 456	147 104
Náklady a příjmy příštích období	108 951	152 720
AKTIVA CELKEM	**847 616**	**793 695**

(v tisících Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
PASIVA		
Ostatní pasiva	57 592	60 025
a) prostředky účastníků penzijního připojištění	22 826	22 821
ac) nepřiřazené příspěvky účastníků penzijního připojištění	14 855	22 280
ad) výplaty dávek	7 971	541
b) jiná	34 766	37 204
Rezervy	5 482	5 902
v tom: c) ostatní	5 482	5 902
Základní kapitál	300 000	300 000
z toho: a) splacený základní kapitál	300 000	300 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	36 368	96 368
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	0	60 000
c) ostatní fondy ze zisku	36 368	36 368
Kapitálové fondy	107 455	121 455
Oceňovací rozdíly (+/-)	0	-9 497
z toho: a) z majetku a závazků	0	-9 497
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	219 442	137 698
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	121 277	81 744
PASIVA CELKEM	**847 616**	**793 695**

(v tisících Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
PODROZVAHOVÁ PASIVA		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	33 632 674	31 218 495
Podrozvahová pasiva celkem	**33 632 674**	**31 218 495**

Výkaz zisku a ztráty za rok 2015

(v tisících Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6 502	9 567
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	6 286	9 074
Výnosy z poplatků a provizí	240 684	234 201
Náklady na poplatky a provize	94 888	89 979
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	91 497	-642
Ostatní provozní výnosy	2 097	2 977
Ostatní provozní náklady	528	239
Správní náklady	126 595	127 364
v tom: a) náklady na zaměstnance	45 494	48 289
z toho: aa) mzdy a platy	33 284	35 214
ab) sociální a zdravotní pojištění	10 679	11 459
b) ostatní správní náklady	81 101	79 075
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (+/-)	-21	-128
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám (+/-)	0	8
Rozpuštění ostatních rezerv	1 058	971
Tvorba a použití ostatních rezerv (+/-)	-796	-2 154
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	**119 010**	**27 218**
Daň z příjmů	**-2 267**	**-54 526**
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	**121 277**	**81 744**

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2015

(v tisících Kč)	Základní kapitál	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený HV min. let	Zisk / ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2014	**300 000**	**96 368**	**241 455**	**-12 259**	**210 545**	**-72 847**	**763 262**
Čistý zisk / ztráta (-) za účetní období	-	-	-	-	-	81 744	81 744
Převody do fondů	-	-	-	-	-72 847	72 847	0
Použití fondů	-	-	-120 000	–	-	-	-120 000
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	2 762	-	-	2 762
Zůstatek 31. 12. 2014	**300 000**	**96 368**	**121 455**	**-9 497**	**137 698**	**81 744**	**727 768**

(v tisících Kč)	Základní kapitál	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený HV min. let	Zisk / ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2015	**300 000**	**96 368**	**121 455**	**-9 497**	**137 698**	**81 744**	**727 768**
Čistý zisk / ztráta (-) za účetní období	-	-	-	-	-	121 277	121 277
Převody do fondů	-	-60 000	60 000	-	81 744	81 744	0
Použití fondů	-	-	-74 000	–	-	-	-74 000
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	9 497	-	-	9 497
Zůstatek 31. 12. 2015	**300 000**	**36 368**	**107 455**	**0**	**219 442**	**121 277**	**784 542**

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:		Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
21. 3. 2016	Frederic Lathioor	Kateřina Štěrbová	Ivan Kubla	Andrea Bezstarosti

Příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2015

NN Penzijní společnost, a.s.

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Popis penzijní společnosti

NN Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Korporace"), vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s., a nabízí služby fondů v rámci tzv. 3. pilíře penzijního systému.

(b) Sídlo Korporace

NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
Praha 5
Česká republika

(c) Členové představenstva a dozorčí rady Korporace podle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2015:

Členové představenstva:

Jiří Čapek, MBA, Praha, předseda (od 2. 11. 2015)
Ing. Tomáš Nidetzký, Praha (od 10. 2. 2014)
Frederic Lathioor, Statenice (od 10. 2. 2014)
Peter van Ooijen, Praha (od 10. 2. 2014)
Ing. Kateřina Štěrbová, Praha (od 1. 10. 2015)
Bc. Soňa Schwarzová, Velké Popovice (od 1. 10. 2015)

Členové dozorčí rady:

Ing. Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně (od 1. 10. 2015)
Mgr. Peter Holotňák, Oľšavka (od 11. 2. 2010)
Mgr. Monika Šimkovičová, Brandýs nad Labem (od 9. 1. 2015)

V průběhu roku 2015 proběhly v rámci představenstva tyto změny:

1. Helena Lazosová ukončila svou funkci v představenstvu k 30. červnu 2015,
2. Renata Mrázová ukončila svou funkci v představenstvu k 30. září 2015,
3. Martin Horčička ukončil svou funkci v představenstvu k 15. říjnu 2015,
4. Kateřina Štěrbová se stala členkou představenstva dne 1. července 2015,
5. Soňa Schwarzová se stala členkou představenstva dne 1. října 2015,
6. Jiří Čapek se stal členem představenstva 1. listopadu 2015 a od 2. listopadu 2015 vykonává rovněž funkci předsedy představenstva.

V rámci dozorčí rady se v průběhu roku 2015 uskutečnily tyto změny:

1. Novou členkou dozorčí rady se dnem 9. ledna 2015 stala paní Monika Šimkovičová
2. Ivan Kubla ukončil svou funkci v dozorčí radě k 30. září 2015
3. Renata Mrázová se stala členkou dozorčí rady dne 1. října 2015. Od stejného data paní Mrázová vykonává rovněž roli předsedkyně dozorčí rady.

Informace o členech představenstva a dozorčí rady

Jiří Čapek, MBA

• Furman University, Greenville
• Rochester Institute of Technology, N.Y.

Dosavadní praxe:
• 2015–dosud NN Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR – generální ředitel
• 2014–2015 NN Životní pojišťovna a penzijní společnost SR – generální ředitel
• 2013–2014 VÚB banka SR – ředitel pro produktový retail a řízení
• 2010–2013 Raiffeisen Bank, ČR – ředitel pro retailové bankovní služby
• 2006–2010 Raiffeisen Bank International, Rakousko – ředitel distribuce a obchodu
• 2003–2006 VÚB banka SR – ředitel distribuce
• 2000–2003 Komerční banka, a.s. - vedoucí podpory prodeje, ředitel pobočky

Ing. Tomáš Nidetzký

• Vysoká škola ekonomická v Praze – Fakulta financí a úvěru a Fakulta informatiky a statistiky
• Oklahoma City University (1998)

Dosavadní praxe:
• 2013–dosud NN Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR – obchodní ředitel
• 2010–2013 ČSOB Pojišťovna, a.s. - ředitel odboru interní distribuce
• 2004–2010 Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. – náměstek generálního ředitele
• 2003–2004 ING Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR/SR - ředitel pro retailové finanční služby

Frederick Louis Lathioor

• 1996–2001: Applied Economics (Master)
• 2002–2004: Actuarial Sciences (Master)

Dosavadní praxe:
• 2013–dosud NN Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR/SR – ředitel řízení rizik
• 2010–2013 ING Regional Actuarial Services Ltd., Budapest – Managing Director
• 2007–2010 ING Central Europe – Actuary & Risk Manager
• 2003–2007 ING Insurance Belgium – Actuary & Risk specialist

Peter van Ooijen

• Absolvent na Universitě v Leidenu (pojistná matematika)
• Držitel titulu Actuaris AG ve Společnosti pojistných matematiků v Amsterdamu

Dosavadní praxe:
• 2013–dosud NN Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR/SR – finanční ředitel
• 2008–2013 ING Insurance and Pension, Poland – Chief Risk Officer
• 2006–2008 NN Group Life – Chief Financial Officer a Chief Insurance Risk Officer

Bc. Soňa Schwarzová

• Univerzita Jana Amose Komenského Praha, obor Vzdělávání dospělých

Dosavadní praxe:

• 2011–dosud NN Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR – personální ředitelka
• 2009–2011 Komerční banka, a.s. – zástupkyně výkonného ředitele pro lidské zdroje
• 2005–2009 Komerční banka, a.s. – manažerka náboru a kariérního řízení
• 2004–2005 Societé Générale, s.a., - projektová manažerka
• 2002–2004 Komerční banka, a.s. – Senior HR Business Partner

Ing. Kateřina Štěrbová

• Vysoká škola ekonomická v Praze, Fakulta řízení
• The Wharton School, University of Pennsylvania

Dosavadní praxe:

• 2015–dosud NN Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR – ředitelka marketingu a produktového vývoje ČR/SR
• 2013–2015 ING Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR – ředitelka pro korporátní klienty a finanční instituce
• 2011–2012 ING Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR – ředitelka bankopojištění
• 2010–2011 Wood & Company, a.s. – ředitelka obchodu a rozvoje produktů správy aktiv
• 2008–2010 Erste Group Bank – výkonná ředitelka Divize korporátního a investičního bankovnictví
• 2003–2008 ČSOB Penzijní fond Stabilita – obchodní a marketingová ředitelka
• 2002–2003 ČSOB Asset Management, a.s. – správa aktiv

Ing. Renata Mrázová

• Absolventka Vysoké školy ekonomické v Praze, specializace hospodářská politika a obchodní jednání

Dosavadní praxe:

• 2015–dosud NN GROUP N.V. – Global Head of HR
• 2011–2015 NN Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR - generální ředitelka
• 2009–2011 ING Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR/SR - finanční ředitelka
• 2005–2009 REALITY WEAR s.r.o. – jednatelka a společník
• 2005–2007 Direct Pojišťovna – generální ředitelka
• 2000–2006 ING Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR/SR – finanční ředitelka
• 1997–2000 Astra Pharmaceuticals/ AstraZeneca Pharmaceuticals s.r.o. – finanční ředitelka

Mgr. Peter Holotňák

• Univerzita Pavla Jozefa Šafárika v Košicích, Přírodovědecká fakulta

Dosavadní praxe:

• 2008–dosud NN Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR – vedoucí týmu pojistné matematiky
• 2006–2008 ING Management Services, s.r.o. – pojistný matematik

Mgr. Monika Šimkovičová
• Univerzita Komenského v Bratislavě, Právnická fakulta

Dosavadní praxe:
• 2014–dosud NN Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR – vedoucí ORM a Compliance ČR/SR
• 2011–2014 ING Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR – vedoucí podpory obchodu ČR/SR
• 2010–2011 ING Service Centre Europe, Cluj, Rumunsko – Deputy Operations Manager
• 2009–2010 ING Životní pojišťovna a penzijní společnost – projektová manažerka
• 2002–2008 ING Životní pojišťovna a penzijní společnost ČR – Medical underwriting specialista/teamleader

(d) Vznik Korporace
NN Penzijní společnost, a.s., původně Průmyslový penzijní fond, a.s., byla založena na základě zakladatelské smlouvy dne 15. března 1994. Ke vzniku činnosti dostala Korporace povolení od Ministerstva financí ČR rozhodnutím ze dne 31. ledna 1995 pod číslem jednacím 324/5115/1995. Po zápisu do obchodního rejstříku (vedeného Obvodním soudem pro Prahu 1 odd. B, číslo vložky 3019 dne 10. února 1995) byla zahájena činnost 1. března 1995. Identifikační číslo Korporace je 63078074.

(e) Proces transformace
V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření vypracoval ING Penzijní fond, a.s., dne 23. února 2012 transformační projekt. Tento projekt byl dne 17. září 2012 schválen Českou národní bankou. Na základě transformačního projektu došlo ke dni 31. prosince 2012 k zániku penzijního fondu ING Penzijní fond, a.s., a ke vzniku penzijní společnosti ING Penzijní společnost, a.s., a transformovaného fondu Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s. Právní účinky vzniku Korporace nastaly ke dni 1. ledna 2013, který je uveden jako rozhodný den v transformačním projektu. Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2013 byla sestavena na základě transformačního projektu. V souladu s ustanovením § 182 Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření a transformačním plánem došlo k rozdělení majetku a závazků zanikající korporace mezi ING Penzijní společnost, a.s., a Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s. K datu 23. března 2015 došlo k přejmenování ING Penzijní společnosti, a.s., na NN Penzijní společnost, a.s. a k přejmenování Transformovaného fondu ING Penzijní společnosti na Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a. s.

(f) Charakteristika Korporace
Hlavním předmětem činnosti Korporace je provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s., podle zákona č. 42/1994, Sb., o penzijním připojištění (shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch těchto účastníků, hospodaření s těmito prostředky a vyplácení dávek penzijního připojištění) a provozování doplňkového penzijního spoření podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle tohoto zákona za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření, jehož účelem je zabezpečit doplňkový příjem účastníka ve stáří nebo invaliditě).

Korporace působí na území České republiky.

(g) Účastnické fondy
V průběhu roku 2012 Korporace 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 účastnických fondů. Rozhodnutí o povolení k vytvoření účastnických fondů nabylo právní moci dne 20. prosince 2012 s účinností od 1. ledna 2013.

NN Penzijní společnost, a.s., obhospodařuje k 31. prosinci 2015 následující účastnické fondy:

• Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s. (od 1. 1. 2013)
• Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. (od 4. 11. 2014)
• Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. (od 20. 3. 2015)

V průběhu roku 2015 došlo k ukončení činnosti následujících fondů (obhospodařování probíhalo v době):

• Penze 2030 - účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. (1. 1. 2013 – 16. 2. 2015)
• Penze 2040 - účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. (1. 1. 2013 – 16. 2. 2015)
• Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s. (1. 1. 2013 – 19. 5. 2015)

Za Fondy, jejichž činnost byla v průběhu roku 2015 ukončena, Korporace sestavila na konci roku 2015 samostatnou Výroční zprávu.

(h) Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídící a správní činnost Korporace. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé.

Předsedou představenstva Korporace byl k 31. prosinci 2015 Jiří Čapek, který byl zároveň pověřen řízením Korporace.

Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k účastnickým fondům a transformovanému fondu je NN Investment Partners C.R., a.s.

Portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu je k 31. prosinci 2015 (od 1. května 2015) paní Veronika Košťálová z korporace NN Investment Partners C.R., a.s. Paní Košťálová je absolventkou University of Economics in Prague, obor Business Administration and Banking; v minulosti působila jako portfolio manažerka v České národní bance. V době od 1. ledna 2015 do 30. dubna 2015 byl Portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu pan Branislav Tuš z korporace NN Investment Partners C.R., a.s.

Depozitářské služby pro Korporaci poskytuje Česká spořitelna, a.s., na základě Smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 20. prosince 2012.

Korporace měla k 31. prosinci 2015 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Závěrka byla zpracována na obecných účetních zásadách zejména na principu časového rozlišení, časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů, na principu historických cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Tato závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Všechny údaje jsou uvedeny v tisících korunách českých (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Srovnatelným obdobím je 31. prosinec 2014.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

Účetní závěrka Korporace byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu
Korporace účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku zobchodování.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu 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, 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 předpisů účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly
Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Korporace do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, portfolia realizovatelných cenných papírů nebo portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. Do portfolia drženého do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně zahrnující přímé transakční náklady související s pořízením. Časové rozlišení úrokových výnosů počítané metodou efektivní úrokové míry je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně zahrnující přímé transakční náklady související s pořízením. Dluhopisy držené do splatnosti jsou oceněny naběhlou hodnotou, tedy amortizovanou pořizovací cenou.

Pořizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou FIFO.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Korporace prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty stanoveny jako ceny dosažené na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. Korporace neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru metodou expertního odhadu.

Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

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

V případě přeřazení cenného papíru oceňovaného reálnou hodnotou do skupiny dluhových cenných papírů oceňovaných amortizovanou pořizovací cenou se reálná hodnota k datu přeřazení stává novou pořizovací cenou a prémie či diskont se rozpouští do výkazu zisku a ztráty od data přeřazení do data splatnosti.

Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů
K datu účetní závěrky Korporace posuzuje, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelných cenných papírů.

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne všechen úrok a jistina budou přijaty ve smluvních termínech. Snížení reálné hodnoty dluhových cenných papírů z titulu změny tržních úrokových sazeb není samo o sobě považováno za důvod pro znehodnocení.

Je-li prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je celá ztráta 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, podílových listů a ostatních podílů se vykazuje na účtu oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

(c) Tvorba rezerv
Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:
- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %, je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(d) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně. Veškerý majetek (s výjimkou dlouhodobého hmotného majetku neodpisovaného) je odpisován lineární metodou dle odpisového plánu.

V následující tabulce jsou uvedeny doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Doba účetního odpisování
Software	3 roky

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč je účtován do nákladů v období, ve kterém byl pořízen.

(e) Přepočet cizí měny
Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným ke dni transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem vyhlašovaným ČNB platným k datu účetní závěrky. Kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací, popřípadě v rozvaze na účtech oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků.

(f) Zdanění
Základem daně z příjmů jsou příjmy (resp. výnosy), které jsou předmětem daně a nejsou od daně osvobozeny, po snížení o náklady vynaložené na dosažení, zajištění nebo udržení těchto příjmů. Základ daně se stanoví dle §23 a násl. zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů v platném znění. Sazba daně ze základu daně zaokrouhleného na celé tisícikoruny dolů platná pro roky 2015 a 2014 činí 19 %.

Příjmy z dividend, podílů na zisku, vypořádacích podílů, podílů na likvidačním zůstatku a jím obdobná plnění včetně daně sražené v zahraničí plynoucí Korporaci ze zdrojů v zahraničí se zahrnují do samostatného základu daně. Sazba daně ze samostatného základu daně zaokrouhleného na celé tisícikoruny dolů platná pro roky 2015 a 2014 činí 15 %.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím schválené daňové sazby pro rok, ve kterém budou tyto dočasné rozdíly realizovány. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(g) Časové rozlišení pořizovacích nákladů

Korporace účtuje vyplacené provize a další přímé pořizovací náklady na účet nákladů příštích období a časově je rozlišuje na základě statistických dat - doby platnosti smluv o penzijním připojištění. Do 31. prosince 2005 tyto pořizovací náklady Korporace časově rozlišovala maximálně na dobu 15 let. Na základě výpočtů průměrné doby trvání smlouvy o penzijním připojištění a na základě výsledků analýzy trhu se Korporace rozhodla časově rozlišovat pořizovací náklady z nově založených smluv po dobu maximálně 10 let s platností od 1. ledna 2006. Smlouvy uzavřené před 1. lednem 2006 se odepisují nadále po dobu maximálně 15 let. Podle Korporace tato nová struktura časového rozlišení pořizovacích nákladů nejlépe zohledňuje výsledky výše uvedených analýz. Korporace provádí test návratnosti časového rozlišení pořizovacích nákladů k datu účetní závěrky.

Pořizovací náklady na smlouvy doplňkového penzijní spoření nejsou časově rozlišovány.

(h) Opravné položky k pohledávkám

Korporace stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků. Pokud dojde k trvalému snížení hodnoty těchto pohledávek, provede Korporace odpis. Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce "Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám" výkazu zisku a ztráty. V této položce se také o stejnou částku snižují rezervy a opravné položky. Výnosy z dříve odepsaných pohledávek jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce "Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek".

(i) Vlastní kapitál

Základní kapitál Korporace vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Korporace v předchozích letech vytvořila rezervní fond ve výši 20 % základního kapitálu. Tento fond byl na základě rozhodnutí jediného akcionáře z 22. dubna 2015 převeden do ostatních kapitálových fondů. Představenstvo může rozhodnout o zřízení fondů a stanovit pravidla pro jejich tvorbu a použití.

(j) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí tvoří úplaty za obhospodařování a zhodnocení majetku fondů. Úplata za obhospodařování činí:

- 0,6 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s.
- 0,4 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Povinného konzervativního fondu NN Penzijní společnosti, a.s.

Průměrná roční hodnota bilanční sumy fondu se stanoví jako prostý aritmetický průměr hodnot bilančních sum fondu za každý den příslušného období upravených o zápornou reálnou hodnotu derivátů.

U Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s. je dále účtována úplata za zhodnocení majetku, která činí 15 % ze zisku vykázaného v účetní závěrce fondu před zaúčtováním úplaty za zhodnocení majetku a zdaněním.

(k) 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.

(l) Konsolidace

Údaje účetní závěrky Korporace se zahrnují do konsolidované účetní závěrky obchodní korporace NN Continental Europe Holdings, B.V., Nizozemské království, sestavené podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví.

NN Continental Europe Holdings, B.V. je zapsaná v obchodním registru Obchodní a průmyslové komory pro Amsterdam pod číslem 33002024 a zde je i uložena její konsolidovaná účetní závěrka.

(m) Prostředky účastníků penzijního připojištění

Korporace eviduje v rámci ostatních pasiv nepřiřazené příspěvky účastníků penzijního připojištění a doplňkového penzijního spoření a prostředky připravené k výplatě účastníkům (viz bod 10).

(n) Účtování o pohledávce / předpisu na státní příspěvek

Korporace neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí, resp. státu z titulu státního příspěvku. Za uskutečnění účetního případu, v jehož důsledku dojde k zaúčtování státního příspěvku, je považováno až přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

(o) Změny účetních metod

S účinností od 1. ledna 2015 Korporace účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku zobchodování. Do konce roku 2014 Korporace účtovala o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku vypořádání. Tato změna nemá žádný vliv na vykázané srovnatelné období.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Běžné účty u bank	438 943	129 509
Termínované vklady u bank	170 242	170 111
Celkem	**609 185**	**299 620**

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	0	194 215
Celkem	**0**	**194 215**

(b) Analýza dluhových cenných papírů – amortizovaná hodnota

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Vydané vládním sektorem		
Kótované na burze v ČR	0	194 215
Celkem	**0**	**194 215**

(c) Analýza dluhových cenných papírů – tržní hodnota

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Vydané vládním sektorem		
Kótované na burze v ČR	0	293 848
Celkem	**0**	**293 848**

6. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Nehmotný majetek

	Software
Pořizovací cena	
Zůstatek k 1. 1. 2014	1 490
Úbytky - vyřazení	-227
Zůstatek k 31. 12. 2014	1 263
Úbytky - vyřazení	0
Zůstatek k 31. 12. 2015	1 263
Oprávky	
Zůstatek k 1. 1. 2014	1 341
Odpisy	27
Oprávky k úbytkům - vyřazení	-126
Zůstatek k 31. 12. 2014	1 242
Odpisy	21
Oprávky k úbytkům - vyřazení	0
Zůstatek k 31. 12. 2015	1 263
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2014	**21**
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2015	**0**

7. OSTATNÍ AKTIVA

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pohledávky z obchodních vztahů	0	0
Pohledávky za poradci - zprostředkovateli penz. připojištění	197	1 267
Opravná položka k pohledávkám za poradci	-197	-511
Pohledávka za spravovanými fondy	24 106	25 468
Odložená daňová pohledávka	56 793	56 754
Dohadný účet aktivní	48 482	64 029
Ostatní aktiva	75	97
Celkem	**129 456**	**147 104**

Dohadné účty aktivní představují především nárok správcovské společnosti na úplatu za zhodnocení majetku Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s. ve výši 47 990 tis. Kč (2014: 57 429 tis. Kč).

Veškeré pohledávky, které jsou po splatnosti delší než 180 dnů, jsou plně kryty opravnými položkami.

8. POHLEDÁVKY ZA OSOBAMI SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM

Korporace neměla k 31. prosinci 2015 ani k 31. prosinci 2014 pohledávky za osobami se zvláštním vztahem.

9. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Korporace vykazuje aktivní časové rozlišení v celkové výši 108 951 tis. Kč (2014: 152 720 tis. Kč), z toho 108 031 tis. Kč (2014: 151 936 tis. Kč) představuje časové rozlišení pořizovacích nákladů na smlouvy o penzijním připojištění a 920 tis. Kč (2014: 784 tis. Kč) ostatní aktivní časové rozlišení.

10. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

Korporace evidovala na účtech neidentifikovaných příspěvků 22 826 tis. Kč (2014: 22 821 tis. Kč). Jedná se o prostředky přijaté na účet Korporace před identifikací a převodem do účastnických fondů anebo transformovaného fondu ve výši 14 855 tis. Kč (2014: 22 280 tis. Kč) a prostředky připravené k výplatě účastníkům, ale k datu účetní závěrky nevyplacené, ve výši 7 971 tis. Kč (2014: 541 tis. Kč).

V rámci této položky jsou evidovány rovněž pohledávky účastnických fondů vůči Korporaci, vzniklé z titulu převodů prostředků klientů mezi jednotlivými Fondy, v celkové výši 67 tis. Kč (2014: 0 Kč).

11. OSTATNÍ PASIVA JINÁ

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Závazky z obchodních vztahů	1 503	1 393
Závazky vůči spravovaným fondům	6	0
Závazky vůči zaměstnancům	1 849	1 983
Závazky vůči státu – daňové závazky a vratky SP	19 282	21 343
Dohadné účty pasivní	11 186	11 257
Ostatní pasiva	940	1 228
Celkem	**34 766**	**37 204**

Dohadné položky pasivní zahrnují spotřebované služby a plnění, které Korporaci nebyly ke konci účetního období vyfakturovány.

Všechny závazky jsou ve lhůtě splatnosti.

12. ZÁVAZKY K OSOBÁM SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM

Korporace neměla k 31. prosinci 2015 ani k 31. prosinci 2014 závazky k osobám se zvláštním vztahem.

13. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Převážná většina nákupů služeb v roce 2015 i 2014 byla uskutečněna prostřednictvím obchodní korporace NN Management Services, s.r.o.

Korporace NN Finance s.r.o. zajišťuje zprostředkovatelskou činnost s cílem zajištění distribuce produktů nabízených Korporací.

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

31. 12. 2015	Výnosy	Náklady *	Pohledávky	Závazky
NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku	0	0	0	32
Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.	239 904	0	24 098	0
Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.	780	0	8	67
Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	0	14	0	2
Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.	0	46	0	4
ING Bank N.V., organizační složka	132	0	170 242	0
NN Investment Partners C.R., a.s.	0	44 962	0	0
NN Finance s.r.o.	0	3 517	0	0
NN Management Services, s.r.o.	0	40 491	0	1 249
NN RAS Kft., Maďarsko	0	765	0	0
NN Insurance Eurasia N.V., Nizozemí	0	681	0	0
NN Continental Europe Holdings B.V., Nizozemí	0	433	0	0
Celkem	**240 816**	**90 909**	**194 348**	**1 354**

* Náklady jsou v této tabulce vykázány bez DPH

31. 12. 2014	Výnosy	Náklady *	Pohledávky	Závazky
NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku	0	0	0	25
Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.	233 977	0	25 465	0
Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.	223	0	3	0
ING Bank N.V., organizační složka	323	0	170 111	4
NN Investment Partners C.R., a.s.	0	40 700	0	0
NN Finance s.r.o.	0	2 601	0	0
NN Management Services, s.r.o.	0	39 581	0	1 197
NN RAS Kft., Maďarsko	0	762	0	0
NN Insurance Eurasia N.V., Nizozemí	0	1 898	0	0
NN Continental Europe Holdings B.V., Nizozemí	0	1 003	0	0
Celkem	**234 523**	**86 545**	**195 579**	**1 226**

* Náklady jsou v této tabulce vykázány bez DPH

14. REZERVY

Korporace vytvořila rezervy v souladu s metodami uvedenými v bodě 3 (c). Byly vytvořeny tyto rezervy:

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Rezerva na mzdy, nevyčerpanou dovolenou a bonusy	5 195	5 335
Ostatní rezervy	287	567
Celkem	**5 482**	**5 902**

15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Korporace k 31. prosinci 2015 činil 300 000 tis. Kč (2014: 300 000 tis. Kč). Základní kapitál byl tvořen 50 000 akciemi na jméno v nominální hodnotě 6 tis. Kč (2014: 6 tis. Kč).

16. NEROZDĚLENÝ ZISK

Valná hromada na svém zasedání dne 22. dubna 2015 rozhodla o převodu zisku roku 2014 ve výši 81 744 tis. Kč na účet nerozděleného zisku minulých let.

17. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Oceňovací rozdíly vykázané v rozvaze Korporace ve výši 0 Kč (31. 12. 2014: -9 497 tis. Kč) vznikly tržním přeceněním provedeným v okamžiku přesunu (v roce 2009) dluhového cenného papíru z portfolia realizovatelných cenných papírů do portfolia drženého do splatnosti. Tento oceňovací rozdíl byl postupně umořován do položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací" v souladu s metodou uvedenou v bodě 3 (b) a v momentě prodeje portfolia byl rozpuštěn do výsledku hospodaření.

18. KAPITÁLOVÉ FONDY

Valná hromada na svém zasedání dne 22. dubna 2015 schválila převedení částky 60 000 tis. Kč z rezervního fondu do ostatních kapitálových fondů.

Valná hromada na svém zasedání dne 15. května 2015 rozhodla o rozdělení jiných vlastních zdrojů Korporace – části ostatních kapitálových fondů, ve výši 74 000 tis. Kč jedinému akcionáři s datem výplaty do 30. června 2015.

19. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	216	493
Úroky z dluhových cenných papírů	6 286	9 074
Celkem	**6 502**	**9 567**

20. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Úplata za obhospodařování majetku	192 694	176 772
Úplata za zhodnocení majetku	47 990	57 429
Výnosy z poplatků a provizí celkem	**240 684**	**234 201**

21. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Provize zprostředkovatelům penzijního připojištění / doplňkového penzijního spoření	46 540	46 229
Poplatky správci portfolia	44 962	40 700
Poplatky bankovní a ostatní	1 073	1 153
Poplatky z obchodů a držby cenných papírů	2 313	1 897
Náklady na poplatky a provize celkem	**94 888**	**89 979**

22. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Zisk nebo ztráta (-) z operací s cennými papíry	91 956	-534
Kurzové rozdíly ostatní	-99	-108
Celkem zisk nebo ztráta (-)	**91 497**	**-642**

Korporace prodala v září 2015 držený dluhopis, který byl zařazený do portfolia drženého do splatnosti. V souladu s účetními předpisy Korporace nesmí do portfolia drženého do splatnosti klasifikovat žádný cenný papír v letech 2016 a 2017.

23. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	Průměrný počet osob *	Mzdové náklady a odměny **	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní sociální náklady	Celkem
Stav k 31. 12. 2015	55	33 284	10 679	1 531	**45 494**
– v tom řídící pracovníci	2	2 110	714	0	**2 824**
Stav k 31. 12. 2014	62	35 214	11 459	1 616	**48 289**
– v tom řídící pracovníci	2	2 164	737	0	**2 898**

* Průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočítaný na plně zaměstnané
** Včetně odměn statutárním orgánům ve výši 10 tis. Kč (2014: 4 tis. Kč)

24. OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
SLA služby poskytované korporací NN Management Services (vč. DPH)	42 893	40 192
Tiskové služby	3 444	9 518
Reklama a marketing	9 330	4 416
Nájemné včetně služeb	7 334	8 975
Poštovné a telekomunikace	5 925	3 612
Statutární audit	1 300	1 149
IT služby	4 288	2 885
Právní a daňové poradenství	294	414
Služby mateřské korporace	523	2 909
Ostatní služby	5 770	5 005
Ostatní správní náklady celkem	**81 101**	**79 075**

25. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

a) Daň z příjmů

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	119 010	27 218
Výnosy nepodléhající zdanění	-6 270	-5 635
Daňově neodčitatelné náklady	7 060	7 706
Odečet daňových ztrát minulých let	-119 800	-29 289
Základ daně po úpravách	0	0
Daň vypočtená při použití aktuální sazby (19 %)	**0**	**0**

Podle zákona o daních z příjmů může Korporace uplatnit daňovou ztrátu v následujících pěti letech. Výše daňové ztráty z let 2011–2015, která nebyla k 31. prosinci 2015 uplatněna a bude převedena do dalších let, činila 498 751 tis. Kč (2014: 747 505 tis. Kč).

(b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby 19 %. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

Dočasné rozdíly	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	31. 12. 2015	31. 12. 2014	31.12. 2015	31. 12. 2014	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	2 228	0	0	0	2 228
Daňové ztráty z minulých let – uplatnitelná část	55 752	53 427			55 752	53 427
Ostatní	1 041	1 099	0	0	1 041	1 099
Odložená daň – účtovaná	56 793	56 754	0	0	56 793	56 754
Daňové ztráty z minulých let – neuplatnitelná část	39 011	88 599	0	0	39 011	88 599
Odložená daň – celkem	**95 804**	**145 353**	**0**	**0**	**95 804**	**145 353**

Korporace se rozhodla začít účtovat o odložené daňové pohledávce ve výši očekávaného uplatnění daňových ztrát v budoucích letech. K 31. prosinci 2015 byla zaúčtována odložená daňová pohledávka v celkové výši 56 793 tis. Kč (2014: 56 754 tis. Kč). Vedení společnosti se domnívá, že neexistuje pochybnost o uplatnění této částky v budoucnu.

26. TRŽNÍ RIZIKA

(a) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách představují expozici Korporace vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Korporace vykazuje jen limitovanou expozici v cizích měnách.

(b) Úrokové riziko

Korporace je vystavena jen nízkému úrokovému riziku. Položka rozvahy „Dluhové cenné papíry" obsahuje český státní dluhopis s fixním kuponem, jehož splatnost je v roce 2036. Objem investice k 31. 12. 2015 je 0 Kč (2014: 194 215 tis. Kč).

(c) Riziko likvidity

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

(d) Operační riziko

Útvar řízení operačních rizik se průběžně věnuje rozvoji instrumentů používaných pro řízení operačních rizik, tj. evidenci ztrát, analýze scénářů, nastavení klíčových rizikových indikátorů a vlastního hodnocení kontroly rizik, včetně nastavení systému kontrol prvního stupně. Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Korporace, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik.

(e) Právní riziko

Korporace pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti ní. K pokrytí potenciálních závazků souvislosti s právními spory vytváří rezervu ve výši žalované částky a příslušenství pro všechny pasivní právní spory s pravděpodobností plnění vyšší než 50 %. Korporace rovněž řídí právní riziko prostřednictvím přehodnocování kontraktu, do kterých vstupuje, z titulu právního rizika.

Zbytková splatnost aktiv a pasiv Korporace

K 31. prosinci 2015	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost	24	0	0	0	0	24
Vklady u bank	438 943	170 242	0	0	0	609 185
Dluhové cenné papíry státní	0	0	0	0	0	0
Jiná aktiva	24 136	48 482	56 793	0	108 996	238 407
Celkem	**463 103**	**218 724**	**56 793**	**0**	**108 996**	**847 616**
Závazky z přísp. účastníků	22 826	0	0	0	0	22 826
Ostatní pasiva jiná	23 245	11 186	335	0	0	34 766
Rezervy	135	4 985	225	0	137	5 482
Vlastní kapitál	0	0	0	0	784 542	784 542
Celkem	**46 206**	**16 171**	**560**	**0**	**784 679**	**847 616**
Rozdíl	**416 897**	**202 553**	**56 233**	**0**	**-675 683**	**0**
Kumulativní rozdíl	**416 897**	**619 450**	**675 683**	**675 683**	**0**	**0**

K 31. prosinci 2014	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost	15	0	0	0	0	15
Vklady u bank	299 620	0	0	0	0	299 620
Dluhové cenné papíry státní	0	629	0	193 586	0	194 215
Jiná aktiva	26 235	70 865	49 918	0	152 827	299 845
Celkem	**325 870**	**71 494**	**49 918**	**193 586**	**152 827**	**793 695**
Závazky z příspěvků účastníků	22 821	0	0	0	0	22 821
Ostatní pasiva jiná	25 812	11 258	134	0	0	37 204
Rezervy	0	5 676	89	0	137	5 902
Vlastní kapitál	0	0	0	0	727 768	727 768
Celkem	**48 633**	**16 934**	**223**	**0**	**727 905**	**793 695**
Rozdíl	**277 237**	**54 560**	**49 695**	**193 586**	**-575 078**	**0**
Kumulativní rozdíl	**277 237**	**331 797**	**381 492**	**575 078**	**0**	**0**

27. MAJETEK A ZÁVAZKY V PODROZVAHOVÉ EVIDENCI

V podrozvahové evidenci je evidován obhospodařovaný majetek obhospodařovaných fondů v celkové hodnotě 33 632 674 tis. Kč (31. 12. 2014: 31 218 495 tis. Kč).

28. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Korporace nejsou známy žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Korporace k 31. prosinci 2015.

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
21. 3. 2016	Frederic Lathioor Kateřina Štěrbová	Ivan Kubla	Andrea Bezstarosti

Zpráva představenstva

o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2015

NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
150 00 Praha 5 - Smíchov
IČ: 63078074

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3019

Zpráva představenstva NN Penzijní společnost, a.s. („PS“) o vztazích mezi PS a propojenými osobami za rok 2015

dle § 82 a násl. zákona číslo 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění

1. Úvod

Osobami propojenými s PS jsou:

- NN Continental Europe Holdings, B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království, zapsaná v obchodním rejstříku Obchodní a průmyslové komory pro Amsterdam pod spisovou značkou 33002024, jenž je jediným zakladatelem a akcionářem PS („Ovládající osoba“).

- NN Management Services, s.r.o., se sídlem Praha 5 - Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 64573729, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 41678 („IMS“), jejímž jediným zakladatelem a společníkem je Ovládající osoba.

- NN Management Services, s.r.o., organizační složka, se sídlem Jesenského 4/C, Bratislava 811 02 (do 31. 12. 2015: Trnavská cesta 50 B, Bratislava, PSČ 821 02), Slovenská republika, IČ 31814433, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Bratislavě, oddíl Po, vložka 1065/B („IMS org. složka“), jejímž zakladatelem je NN Management Services, s.r.o. se sídlem Praha 5 - Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 64573729, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 41678.

- ING pojišťovna, a.s., se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 25703838, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5603 („Pojišťovna“), jejímž jediným zakladatelem a akcionářem je Ovládající osoba.

- NN Finance, s.r.o., se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 24265870, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 197953 („FINANCE“), jejímž jediným zakladatelem a společníkem je Ovládající osoba.

- NN Životní pojišťovna N. V., pobočka pro Českou republiku, se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 40763587, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 6305 („ŽP ČR“), jejímž zřizovatelem je NN Životní pojišťovna N.V., se sídlem Rotterdam, Weena 505, Nizozemské království, zapsána v obchodním rejstříku Obchodní komory v Rotterdamu, Nizozemské království, datum zápisu 17. 1. 1863, číslo zápisu 24042211.

- NN Životná poisťovňa a.s. se sídlem Jesenského 4/C, Bratislava 811 02 (do 31. 12. 2015: Trnavská cesta 50 B, Bratislava, PSČ 821 02), Slovenská republika, IČ 35691999, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I v Bratislavě, oddíl Sa, vložka č. 1095/B („ŽP“), jejímž jediným zakladatelem a akcionářem je Ovládající osoba.

- NN Životná poisťovňa a.s., pobočka pro Českou republiku, se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 27366421, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 52042 („ŽP pobočka"), jejímž zřizovatelem je ŽP.

- NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., se sídlem Jesenského 4/C, Bratislava 811 02 (do 31. 12. 2015: Trnavská cesta 50 B, Bratislava, PSČ 821 02), Slovenská republika, IČ 35902981, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I v Bratislavě, oddíl Sa, vložka č. 3434/B („DSS"), jejímž jediným akcionářem je ŽP.

- NN Tatry-Sympatia d.d.s., a.s., se sídlem Jesenského 4/C, Bratislava 811 02 (do 31. 12. 2015: Trnavská cesta 50 B, Bratislava, PSČ 821 02), Slovenská republika, IČ 35976853, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I v Bratislavě, oddíl Sa, vložka č. 3799/B („DDS"), jejímž jediným zakladatelem a akcionářem je Ovládající osoba.

- NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., pobočka pro Českou republiku, se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 27652831, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 56454 („DDS branch"), jejímž zřizovatelem je DDS.

- NN Investment Partners C.R., a.s. se sídlem Praha 5 – Smíchov, Bozděchova 344/2, PSČ 150 00, IČ 25102869, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4519 („NNIP"), jejímž jediným zakladatelem a akcionářem je NN Investment Partners International Holdings B.V.

- ING Lease (C.R.), s.r.o., se sídlem Praha 9 – Libeň, Českomoravská 2420/15, PSČ 190 00, IČ 25117629, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka C 51163 („Lease"), jejímž jediným společníkem je ING Bank N.V., se sídlem Amsterdam.

- ING Bank N.V., se sídlem Praha 9 – Libeň, Českomoravská 2420/15, PSČ 190 00, IČ 49279866, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka A 7930 („Bank"), jejímž jediným zakladatelem je ING Bank N.V., se sídlem v Amsterdamu.

- ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, se sídlem Bratislava, Pribinova 10, PSČ 811 09, IČ 30844754, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Bratislavě I, oddíl Po, vložka č.: 130/B, organizační složka zahraniční právnické osoby; zakladatel: ING Bank N.V., se sídlem Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam, Nizozemské království („SR IB").

Ostatní sesterské společnosti PS nepůsobí na území České republiky ani Slovenské republiky a PS s nimi neměla žádné obchodní vztahy. Kompletní přehled organizační a vlastnické struktury společností patřících do finanční skupiny NN Groep N.V. je předkládán České národní bance .

NN Penzijní společnost, a.s., obhospodařovala v průběhu roku 2015 následující účastnické fondy vytvořené podle 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření:
Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Penze 2030 - účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.
Penze 2040 - účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.
Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s.
Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

a dále fond vytvořený dle zákona 42/1994, Sb., o penzijním připojištění:
Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Vztahy mezi jednotlivými fondy a PS jsou popsány v přílohách účetních závěrek fondů, které jsou součástí výroční zprávy PS.

Níže jsou ze zahraničních sesterských společností uvedeny pouze ty, se kterými měla PS v roce 2015 obchodní vztah.

- NN Insurance Eurasia N.V. se sídlem Amstelveenseweg 500, 1081KL Amsterdam, Holandsko, zapsaná v obchodním rejstříku Obchodní a průmyslové komory pro Amsterdam pod spisovou značkou 52403424 („NNEURASIA")

- NN Ras Kockázatelemzési És Aktuárius Szolgáltató Korlátolt Felelösségü Közép-Európai Regionális Üzleti Adminisztrációs Központ Kft., H-1068 Budapest, Dozsa Gyorgy ut 84/b, Hungary, VAT No: HU12887387 („NNKELET")

2. Způsob a prostředky ovládání, úloha ovládané osoby

Ovládající osoba drží 100 % hlasovacích práv v PS. Jediným způsobem, kterým Ovládající osoba PS ovládá, je vykonávání práv akcionáře v PS.

V roce 2015 Ovládající osoba učinila následující rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady:

- Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 9. 1. 2015, kterým jmenovala Moniku Šimkovičovou členem dozorčí rady PS a schválila smlouvu o výkonu funkce;
- Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 22. 4. 2015, kterým byla schválena roční účetní závěrka PS a jednotlivých účastnických fondů, výroční zpráva PS, převedení zisku PS ve výši 81.743.899,56 Kč za rok 2014 na účet nerozděleného zisku minulých let, převedení 60.000.000 Kč (z rezervního fondu NN Penzijní společnosti, a.s. do ostatních kapitálových fondů, určení auditora Ernst & Young pro účetní období 2015;
- Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 22. 4. 2015, kterým opětovně jmenovala Renatu Mrázovou členem představenstva PS a Petera Holotňáka členem dozorčí rady PS a schválila smlouvy o výkonu funkce;
- Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 15. 5. 2015 o rozdělení jiných vlastních zdrojů NN PS, části ostatních kapitálových fondů ve výši 74.000.000,- Kč jedinému akcionáři;
- Dodatek k Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 24. 6. 2015, kterým se změnilo rozhodnutí jediného akcionáře při působnosti valné hromady ze dne 15. 5. 2015 ve smyslu opravy bankovní účtu Ovládající osoby;
- Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 16. 6. 2015, kterým jmenovla Kateřinu Štěrbovou členem představenstva PS, schváliala smlouvu o výkonu funkce a schválila odsotupení Heleny Lazosové z funkce člena představenstva PS;
- Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 14. 9. 2015, kterým jmenovala Soňu Schwarzovou členem představenstva PS, jmenovala Renatu Mrázovou členem dozorčí rady PS, schválila odstoupení Renaty Mrázové z funkce předsedy a členy představenstva PS, schválila odsoupení Ivana Kubly z funkce člena dozorčí rady PS, schválila smlouvy o výkonu funkce;
- Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 22. 10. 2015, kterým jmenovala Jiřího Čapka členem představenstva PS, schválila smlouvu o výkonu funkce a schválila odsotupení Martina Horčičky z funkce člena představenstva PS.

PS provozuje doplňkové penzijní spoření podle zákona č. 427/2011 Sb. a penzijní připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb. a zastupuje tak obchodní zájmy Ovládající osoby v České republice. PS neplní ve vztahu k dalším osobám ovládaným Ovládající osobou žádnou zvláštní úlohu.

3. Vztahy mezi Ovládající osobou a PS

Ovládající osoba poskytovala v účetním období 2015 PS služby v oblasti organizačního, ekonomického, právního a daňového poradenství a podpory, řízení informačních technologií a lidských zdrojů, strategického plánování a rozvoje, finanční kontroly a komunikace včetně externí komunikace, podílu na projektech, za které PS platila Ovládající osobě měsíční částky kalkulované na základě rozpočtovaných a skutečných nákladů vynaložených Ovládající osobou.

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi PS a Ovládající osobou k žádným jiným vzájemným plněním, nebyly rovněž učiněny žádné jiné právní úkony v zájmu Ovládající osoby. PS a Ovládající osoba nepřijaly v účetním období 2015 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud Ovládající osoby.

4. Vztahy mezi PS a IMS a IMS org. složka

IMS a IMS org. složka zajišťovala pro PS na smluvním základě následující činnosti:

a) Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1. 10. 2008) a jejich dodatků poskytovala IMS a IMS org. složka pro PS služby související s kontaktním centrem, dále služby v oblasti IT, marketingu, účetnictví, controllingu, pojistné matematiky, interního auditu, zpracování a správy smluv penzijního připojištění a doplňkového penzijního spoření, tisku a archivace, ORM (Operation Risk Management), IRM (Information Risk Management), poradenské/manažerské služby v oblasti řízení organizačních, administrativních a ostatních souvisejících služeb, interní konzultace v rámci vedení projektů na základě metody Lean Six Sigma, služby v oblasti poskytování majetku, PMO (Project Management Office), Procurementu, spolupráce na specifických projektech, přičemž za tyto služby platila PS IMS a IMS org. složce sjednanou částku.

b) Dle Smlouvy o podnájmu a o službách s tím spojených (podepsané 30. 12. 2000) a jejích dodatků poskytuje IMS společnosti PS podnájem kancelářských prostor, pronájem majetku souvisejícího s využívaným prostorem a související služby, přičemž za tento podnájem a související služby platí PS sjednanou částku IMS.

c) Dle Smlouvy o s poskytování služeb (s účinností počínaje 1. 11. 2012) poskytovala IMS pro PS služby spojené s Peoplesoftem.

d) Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1. 1. 2015) poskytovala IMS pro PS služby spojené s regionálními IT službami.

e) Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1. 1. 2013) poskytovala IMS pro PS služby spojené s WAN connectivity.

f) Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1. 6. 2014) poskytovala IMS pro PS služby spojené s WAN connectivity.

IMS dále fakturovala PS v účetním období 2015 částky odpovídající nákladům za materiál a služby poskytované externími dodavateli. Šlo o případy, kdy IMS bylo příjemcem služby, resp. materiálu, od externího dodavatele, ale tato služba nebo materiál byly určeny pro PS.

Kromě výše uvedených nedošlo mezi IMS, IMS org. složka a PS k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyly rovněž učiněny žádné právní úkony v zájmu IMS a IMS org. složky a naopak. IMS, IMS org. složka a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2015 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud IMS a IMS org. složky.

5. Vztahy mezi PS a FINANCE

Dle Smlouvy o zprostředkování podepsané dne 11. 12. 2012 (s účinností od 1. 1. 2013) FINANCE zajišťují pro PS samostatně nebo prostřednictvím svých vázaných zástupců nebo zaměstnanců zprostředkovatelskou činnost směřující k uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření, změny těchto smluv a dále provádějí změny s PS již uzavřených

smluv o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Dále FINANCE vykonávají činnost spojenou se správou uvedených smluv a vyřizují nároky z nich vznikajících, přičemž FINANCÍM za tuto činnost náleží provize.

FINANCE na základě smlouvy o spolupráci uzavřené 1. 3. 2013 poskytují společnosti PS školení a odborné zkoušky pro osoby oprávněné nabízet a zprostředkovávat doplňkové penzijní spoření a dále poskytují administrativní a servisní činnosti spojené se zajištěním vedení obchodní služby a výplatou provizí. Za tuto činnost náleží FINANCÍM úplata.

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi FINANCEMI a PS k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyly rovněž učiněny žádné právní úkony v zájmu FINANCÍ a naopak. FINANCE a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2015 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud FINANCÍ.

6. Vztahy mezi PS a ŽP ČR

ŽP ČR fakturovala PS v účetním období 2015 částky odpovídající nákladům za materiál a služby poskytované externími dodavateli. Šlo o případy, kdy ŽP ČR bylo příjemcem služby, resp. materiálu, od externího dodavatele, ale tato služba nebo materiál byly určeny pro PS.

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi ŽP ČR a PS k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyly rovněž učiněny žádné právní úkony v zájmu ŽP ČR a naopak. ŽP ČR a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2015 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud ŽP ČR.

7. Vztahy mezi PS a NNIP

NNIP poskytoval PS dle Smlouvy o řízení portfolia (s účinností od 1. 1. 2013) služby související se správou aktiv, přičemž platila PS sjednanou částku NNIP.

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi PS a NNIP k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyly rovněž učiněny žádné právní úkony v zájmu NNIP a naopak. NNIP a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2015 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud NNIP.

8. Vztahy mezi PS a Bank

V roce 2015 Bank poskytovala PS peněžní služby spojené zejména s vedením termínovaných bankovních účtů na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla PS žádná újma.

PS a Bank nesjednaly v účetním období 2015 žádné jiné smlouvy a nedošlo mezi nimi k žádným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyly rovněž učiněny žádné právní úkony v zájmu Bank a naopak. PS a Bank nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2015 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud Bank.

9. Vztahy mezi PS a NNEURASIA

Dle Smlouvy o poskytování služeb ze dne 29. 1. 2014 (s účinností od 1. 1. 2014) NNEURASIA zajišťuje pro PS služby informačních technologií, přičemž za tyto služby platí PS sjednanou částku NNEURASIA.

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi NNEURASIA a PS k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyly rovněž učiněny žádné právní úkony v zájmu NNEURASIA a naopak. NNEURASIA a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2015 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud NNEURASIA.

10. Vztahy mezi PS a NNKELET

Dle Smlouvy o poskytování služeb ze dne 20. 2. 2014 (s účinností od 1. 1. 2014) NNKELET zajišťuje pro PS služby IRM, přičemž za tyto služby platí PS sjednanou částku NNKELET.

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi NNKELET a PS k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyly rovněž učiněny žádné právní úkony v zájmu NNKELET a naopak. NNKELET a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2015 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud NNKELET.

Ceny za plnění uvedená v předchozích článcích 3 – 10 odpovídaly běžným obchodním cenám v době jejich sjednání.

V zájmu nebo na popud Ovládající osoby a osob ovládaných Ovládajícími osobami nebyla učiněna žádná jiná právní jednání či přijata jiná opatření, která by některou ze stran zvýhodňovaly či znevýhodňovaly.
Na základě výše uvedených smluv a právních jednání nevznikla PS, jako ovládané osobě, újma.

11. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jimi ovládaných osob, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu PS:

Na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jimi ovládaných osob nebyla učiněna žádná jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu PS.

12. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Ovládající osobou a PS a mezi PS a osobami ovládanými Ovládající osobou

Pro PS plynou ze vztahů mezi PS a Ovládající osobou a mezi PS a dalšími osobami ovládanými Ovládající osobou výhody spočívající v úsporách z rozsahu, kdy řada činností je vykonávaná společně (viz např. smlouva o poskytování služeb od IMS v bodě 4).

Členům představenstva, jednajícím s péčí řádného hospodáře, nejsou známé žádné nevýhody plynoucí ze vztahů mezi PS a Ovládající osobou a PS a dalšími osobami ovládanými Ovládající osobou.

Na základě výše uvedeného lze uzavřít, že pro PS ze vztahů mezi PS a Ovládající osobou a PS a dalšími osobami ovládanými Ovládající osobou v současné době neplynou žádná rizika a převládají výhody nad nevýhodami.

Závěrečné prohlášení NN Penzijní společnosti, a.s.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti NN Penzijní společnost, a.s., vyhotovované dle § 82 a násl. zákona číslo 90/2012 Sb. pro účetní období od 1. 1. 2015 končící 31. 12. 2015, uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

- smlouvy mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnuté propojeným osobám,
- jiné právní úkony učiněné v zájmu těchto osob,
- veškerá opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by z výše uvedených smluv nebo opatření vznikla společnosti NN Penzijní společnost, a.s., újma.

Jiří Čapek
předseda představenstva

Tomáš Nidetzký
člen představenstva

Zpráva auditora

k výroční zprávě NN Penzijní společnosti, a.s. za rok 2015

Building a better
working world

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti NN Penzijní společnost, a.s.:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti NN Penzijní společnost, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti NN Penzijní společnost, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti NN Penzijní společnost, a.s., k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Building a better
working world

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

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

Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

Tomáš Němec
partner

29. března 2016
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nove Mesto,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague,
Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

Výroční zpráva 2015

Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a. s.

Úvodní slovo

Vážené dámy a pánové,

rok 2015 představoval v životě naší společnosti významný milník, kdy se vybrané společnosti původní skupiny ING změnily na firmy s přívlastkem NN. Jde o další logický krok, který navázal na úspěšnou primární emisi akcií NN Group v polovině roku 2014. Změnou značky došlo také k vizuálnímu oddělení pojišťovacích a bankovních aktivit obou finančních skupin. Přestože jsme tak zahájili éru samostatné existence nové skupiny společností, její kořeny navazují na historii dlouhou 170 let. Hlavním posláním značky NN je pomáhat klientům zajišťovat jejich finanční budoucnost prostřednictvím námi nabízených produktů a služeb a naplňovat tak své motto „Na vás záleží".

Hodnocení hospodaření

Ve srovnání s rokem 2014 i nadále rostla hodnota aktiv ve správě NN Penzijní společnosti, a to o 2,4 miliardy Kč. Stalo se tak navzdory všeobecnému trendu snižování počtu klientů, kteří na penzi spoří ve 3. pilíři, jemuž čelí všechny penzijní společnosti. Zisk společnosti činil 121 milionů Kč, což představuje nárůst o celých 33 %.

Fondy

Rok 2015 se nesl ve znamení slučování fondů: Penze 2030 a 2040 se sloučily ve Spořicí fond a Účastnický fond světových akcií se sloučil do nově vytvořeného Růstového účastnického fondu. Důvodem tohoto kroku byla zákonná podmínka, která pro každý z fondů stanovuje minimální hodnotu majetku ve výši 50 milionů Kč – podobně jako fondy mnoha dalších penzijních společností naše fondy tuto podmínku samostatně nesplňovaly. Pro své klienty jsme taky zachovali atraktivní škálu investičních příležitostí.

Legislativní změny

V uplynulém roce došlo k formálnímu ukončení 2. pilíře, kterého se však NN Penzijní společnost jako jedna z mála penzijních společností rozhodla již od počátku neúčastnit. Dnes víme, že toto rozhodnutí bylo odvážné, nicméně správné. Spolu s ukončením 2. pilíře vláda přistoupila i k zatraktivnění spoření na penzi ve 3. pilíři, a to nejen pro klienty, ale i pro penzijní společnosti a finanční zprostředkovatele.
Mezi nejpodstatnější přijaté změny ovlivňující hospodaření penzijních společností je navýšení limitu úplaty za obhospodařování majetku z 0,6 % na 0,8 % u Transformovaného fondu. S výjimkou Povinného konzervativní fondu byl limit obdobně změněn z 0,8 % na 1 % i u účastnických fondů. Došlo i k zvýšení zákonného limitu odměn zprostředkovatelů na dvojnásobek, což povede ke zvýšení jejich zájmu o nabízení penzijních produktů a péči o klienty.

Výhled na rok 2016

V posledních dnech roku 2015 byla přijata novela zákona o doplňkovém penzijním spoření, který od roku 2016 zavedl možnost sjednání doplňkového penzijního spoření bez omezení minimálního věku; tento produkt je tak nyní prostřednictvím zákonných zástupců dostupný i dětem.
V roce 2016 budeme provádět úpravy našich systémů v souvislosti s novelou zákona o daních z příjmů – všichni účastníci si budou moci nově uplatnit vyšší daňové odpočty na příspěvky zaplacené od 1. 1. 2017 až do výše 24 000 Kč za rok, pokud budou v daném měsíci převyšovat částku 1 000 Kč. Vedle toho také připravujeme vylepšení klientského portálu, která sledují zvýšení uživatelského komfortu zákazníků, a věnovat se budeme i soustavnému zlepšování našich služeb. Naše společnost bude i nadále pečlivě sledovat vývoj na trhu a uvážlivě investovat aktiva ve správě a řídit rizika, a to v nejlepším zájmu všech zainteresovaných skupin.
Těším se, že značka NN naváže na dosavadní úspěchy naší společnosti a že i nadále budeme klientům prostřednictvím své péče dokazovat, že na nich záleží.

Jiří Čapek
předseda představenstva
NN Penzijní společnost, a.s.

V oblasti společenské odpovědnosti se NN ČR v roce 2015 soustředila zejména na implementaci nového globálního CSR programu „Na budoucnosti záleží“ (Future Matters). Zároveň jsme podpořili vydání knihy „Aby vám peníze dobře sloužily“, volného pokračování úspěšného díla „Kde rostou peníze?“ autorky a ilustrátorky Denisy Proškové.

Na budoucnosti záleží

V roce 2015 jsme zahájili implementaci dlouhodobého programu „Na budoucnosti záleží“, jehož hlavní cílovou skupinou je mládež ve věku 10–25 let. V rámci programu se NN zaměřuje na tři stěžejní oblasti: finanční vzdělávání, podporu ekonomických příležitostí a zmírňování finanční tísně.
Zejména s ohledem na první dva cíle navázala NN Group spolupráci s organizací Junior Achievement, která působí rovněž v ČR a zaměřuje se na přípravu mladých lidí na budoucí pracovní uplatnění. Na místní úrovni jsme společně připravili jednodenní Innovation Camp v Národní technické knihovně v Dejvicích, kterého se zúčastnilo 140 středoškoláků. Jejich úkolem bylo vymyslet sociálně inovativní firmu se zaměřením na potřeby seniorů. Jednotlivým týmům s plněním úkolů pomáhali mentoři – dobrovolníci z řad zaměstnanců NN, kteří jim tak předávali své pracovní zkušenosti.
Další z globálních aktivit byl „Týden hodnot NN“, v jehož rámci jsme v ČR uspořádali charitativní bazar. Výtěžek z prodeje věcí darovaných zaměstnanci, včetně peněz získaných prodejem knihy Denisy Proškové v rámci firmy, jsme věnovali Domovu Sue Ryder, který pečuje o seniory.
Do obchodů provozovaných Domovem pak putovalo i všechno neprodané zboží.

Aby vám peníze dobře sloužily

Denisa Prošková připravila s podporou NN volné pokračování knihy zaměřené na finanční vzdělávání. Publikace s názvem „Aby vám peníze dobře sloužily“ je určena starším dětem ve věku 9–13 let a zaměřujete se na vysvětlení složitějších finančních záležitostí, jako jsou např. pojištění, investice nebo půjčky. Podobně jako první díl i tuto knihu Denisa doprovodila svými krásnými ilustracemi.

Další aktivity

Během roku pokračovaly aktivity v rámci projektu For You, který se zaměřuje na prevenci onkologických onemocnění u žen. Finančně jsme podpořili Alianci žen s rakovinou prsu a její projekt Nejde jen o prsa. V jeho rámci ženy se zkušeností s rakovinou prsu vzdělávají zejména studentky středních škol a učí je, jak správně provádět samovyšetření prsu.
V umělecké oblasti jsme podpořili vydání katalogu Monolog, který nabízí přehled děl renomovaného malíře Jana Brabence, jenž ve své tvorbě využívá nejen papír, ale i kůži.
A v neposlední řadě naši zaměstnanci tak jako v minulosti využili možnosti formou dobrovolnické činnosti pomoci Letohrádku Vendula, který zaměstnává osoby s různými formami postižení a jejž využíváme také jako dodavatele občerstvení pro firemní akce.
V roce 2016 budeme pokračovat ve spolupráci s organizací Junior Achievement v rámci vzdělávacího projektu Social Innovation Relay a i nadále budeme rozvíjet další aktivity pod záštitou programu „Na budoucnosti záleží". Jeho součástí bude letos např. nabídka vysokoškolského stipendia, které umožní vybranému adeptovi z ČR absolvovat magisterské studium na univerzitě v Nizozemí.

Péče o zaměstnance

Zaměstnancům jsme v uplynulém roce nabídli možnosti rozvoje, jako jsou např. odborné kurzy pořádané kolegy. Úspěšně byl završen talentový program, jehož výstupem jsou inovativní aktivity v oblasti posílení hodnot společnosti, osobní autonomie zaměstnanců nebo podpora značky a naší Obchodní služby. Definovali jsme také roli manažera a v návaznosti na to jsme spustili manažerský rozvojový program, který bude pokračovat i v následujících letech.
Nezapomínáme ani na vyváženost pracovního a osobního života našich zaměstnanců: zavedli jsme např. den placeného volna na vlastní svatbu nebo při doprovodu prvňáčka do školy nebo pět dnů pro otce při narození potomka a nabídli jsme dva dny pro individuální rozvoj, jež zaměstnanci mohou věnovat libovolnému kurzu nebo aktivitě, která je zajímá.
V oblasti zdraví mohli naši pracovníci využít služeb firmy Fithall a během zdravotního dne se zájmem absolvovali různá vyšetření (zraku, znamének, plic apod.). Přibližně 10 % zaměstnanců využívá zkrácených úvazků.

Péče o životní prostředí

Budova, v níž sídlí naše společnost, je držitelem hodnocení „excellent" v rámci mezinárodní certifikace BREEAM. Tato skutečnost potvrzuje energetickou úspornost budovy a její dlouhodobou udržitelnost. Vedle nízkých provozních nákladů nabízí také jistotu kvalitního a bezpečného pracovního prostředí. Hodnocení probíhá v devíti kategoriích, jako jsou použité materiály, energetická náročnost, hospodaření s vodou apod.
Ohleduplnost k životnímu prostředí je i jedním z významných kritérií výběru našich dodavatelů a výrobců zboží. Například využíváme mj. vozy značky Škoda, jež uplatňuje přísnou environmentální politiku. Použité věci, jako jsou nábytek apod., odvážíme k ekologické likvidaci, doložitelnou certifikáty. V kuchyňkách mají zaměstnanci k dispozici dostatek nádobí, čímž prakticky odpadá nutnost používat plastové kelímky na jedno použití. A až na výjimky nepoužíváme balenou vodu.
Recyklace odpadu tvoří přirozenou součást naší činnosti, příslušné nádoby jsou k dispozici ve všech patrech budovy.

Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
AKTIVA		
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 609 214	1 814 780
v tom: a) splatné na požádání	1 528 782	1 214 775
b) ostatní pohledávky	1 080 432	600 005
Dluhové cenné papíry	30 580 087	29 120 835
v tom: a) vydané vládními institucemi	27 257 862	25 952 851
b) vydané ostatními osobami	3 322 225	3 167 984
Ostatní aktiva	91 501	111 151
AKTIVA CELKEM	**33 280 802**	**31 046 766**

(v tisících Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
PASIVA		
Ostatní pasiva	32 145 802	29 981 185
a) prostředky účastníků penzijního připojištění	32 024 034	29 805 418
aa) příspěvky účastníků a státní příspěvky	29 277 573	27 251 016
ab) výnosy z příspěvků účastníků a státních příspěvků	2 667 773	2 498 958
ad) výplaty dávek	44 539	29 626
ae) prostředky na výplatu penzí	34 149	25 818
b) jiná	121 768	175 767
Rezervy	100 645	59 708
v tom: a) na důchody a podobné závazky	100 645	59 708
Oceňovací rozdíly	762 412	681 882
z toho: a) z majetku a závazků	762 412	681 882
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	271 943	323 991
PASIVA CELKEM	**33 280 802**	**31 046 766**

(v tisících Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
PODROZVAHOVÁ AKTIVA		
Pohledávky z pevných termínových operací	1 343 595	1 299 908
Hodnoty předané k obhospodařování	33 277 073	31 037 532
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	**34 620 668**	**32 337 440**

PODROZVAHOVÁ PASIVA		
Závazky z pevných termínových operací	1 389 000	1 389 000
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	**1 389 000**	**1 389 000**

Výkaz zisku a ztráty za rok 2015

(v tisících Kč)	2015	2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy	551 933	579 213
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	550 531	576 404
Náklady na poplatky a provize	239 904	233 977
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-4 471	-9 962
Ostatní provozní výnosy	6 256	5 666
Ostatní provozní náklady	934	591
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám (+/-)	-40 937	-14 917
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	**271 943**	**325 432**
Daň z příjmů	0	1 441
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	**271 943**	**323 991**

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:		Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
21. 3. 2016	Frederic Lathioor	Kateřina Štěrbová	Ivan Kubla	Andrea Bezstarosti

Příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2015

Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a. s.

I. VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Popis Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s.

Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s. (dále jen „Fond"), vznikl dne 1. ledna 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s. dle pravidel vyčlenění majetku na základě předpokladů uvedených v transformačním projektu připraveným podle zákona 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření („transformační projekt"). Fond obhospodařuje NN Penzijní společnost, a.s.

(b) Popis penzijní společnosti

NN Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Korporace"), vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s., a nabízí služby fondů v rámci tzv. 3. pilíře penzijního systému.

(c) Sídlo Korporace

NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
Praha 5
Česká republika

(d) Členové představenstva a dozorčí rady Korporace podle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2015:

Členové představenstva:

Jiří Čapek, MBA, Praha, předseda (od 2. 11. 2015)
Ing. Tomáš Nidetzký, Praha (od 10. 2. 2014)
Frederic Lathioor, Statenice (od 10. 2. 2014)
Peter van Ooijen, Praha (od 10. 2. 2014)
Ing. Kateřina Štěrbová, Praha (od 1. 10. 2015)
Bc. Soňa Schwarzová, Velké Popovice (od 1. 10. 2015)

Členové dozorčí rady:

Ing. Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně (od 1. 10. 2015)
Mgr. Peter Holotňák, Oľšavka (od 11. 2. 2010)
Mgr. Monika Šimkovičová, Brandýs nad Labem (od 9. 1. 2015)

V průběhu roku 2015 proběhly v rámci představenstva tyto změny:

1. Helena Lazosová ukončila svou funkci v představenstvu k 30. červnu 2015,
2. Renata Mrázová ukončila svou funkci v představenstvu k 30. září 2015,
3. Martin Horčička ukončil svou funkci v představenstvu k 15. říjnu 2015,
4. Kateřina Štěrbová se stala členkou představenstva dne 1. července 2015,
5. Soňa Schwarzová se stala členkou představenstva dne 1. října 2015,
6. Jiří Čapek se stal členem představenstva 1. listopadu 2015 a od 2. listopadu 2015 vykonává rovněž funkci předsedy představenstva.

V rámci dozorčí rady se v průběhu roku 2015 uskutečnily tyto změny:

1. Novou členkou dozorčí rady se dnem 9. ledna 2015 stala paní Monika Šimkovičová
2. Ivan Kubla ukončil svou funkci v dozorčí radě k 30. září 2015
3. Renata Mrázová se stala členkou dozorčí rady dne 1. října 2015. Od stejného data paní Mrázová vykonává rovněž roli předsedkyně dozorčí rady.

(e) Vznik Korporace

Korporace byla založena na základě zakladatelské smlouvy dne 15. března 1994. Ke vzniku činnosti dostala Korporace povolení od Ministerstva financí ČR rozhodnutím ze dne 31. ledna 1995 pod číslem jednacím 324/5115/1995. Po zápisu do obchodního rejstříku (vedeného Obvodním soudem pro Prahu 1 odd. B, číslo vložky 3019) dne 10. února 1995 byla zahájena činnost 1. března 1995. Identifikační číslo Korporace je 630 78 074.

K datu 23. března 2015 došlo k přejmenování Korporace na NN Penzijní společnost, a.s.

(f) Proces transformace

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření vypracoval ING Penzijní fond, a.s., dne 23. února 2012 transformační projekt. Tento projekt byl dne 17. září 2012 schválen Českou národní bankou. Na základě transformačního projektu došlo ke dni 31. prosince 2012 k zániku penzijního fondu ING Penzijní fond, a.s., a ke vzniku Korporace a Fondu. Právní účinky vzniku korporací nastaly ke dni 1. ledna 2013, který je uveden jako rozhodný den v transformačním projektu. Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2013 byla sestavena na základě transformačního projektu. V souladu s ustanovením § 182 Zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření a transformačním plánem došlo k rozdělení majetku a závazků zanikající korporace mezi Korporaci a Fond.

(g) Charakteristika Korporace

Hlavním předmětem činnosti Korporace je provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím Fondu podle zákona č. 42/1994, Sb., o penzijním připojištění (shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch těchto účastníků, hospodaření s těmito prostředky a vyplácení dávek penzijního připojištění) a provozování doplňkového penzijního spoření podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle tohoto zákona za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření, jehož účelem je zabezpečit doplňkový příjem účastníka ve stáří nebo invaliditě).

Korporace působí na území České republiky.

(h) Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídící a správní činnost Fondu. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé.

Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k Fondu je NN Investment Partners C.R., a.s

.

Portfolio manažerem Fondu je k 31. prosinci 2015 (od 1. května 2015) paní Veronika Košťálová z korporace NN Investment Partners C.R., a.s. Paní Košťálová je absolventkou University of Economics in Prague, obor Business Administration and Banking; v minulosti působila jako portfolio manažerka v České národní bance. V době od 1. ledna 2015 do 30. dubna 2015 byl portfolio manažerem Fondu pan Branislav Tuš z korporace NN Investment Partners C.R., a.s.

Depozitářské služby pro Fond poskytuje Česká Spořitelna, a.s., na základě Smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 20. prosince 2012.

Korporace měla k 31. prosinci 2015 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Závěrka byla zpracována na obecných účetních zásadách zejména na principu časového rozlišení, časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů, na principu historických cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Tato závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Všechny údaje jsou uvedeny v tisících korunách českých (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.
Srovnatelným obdobím je 31. prosinec 2014.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu
Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku zobchodování.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu 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, 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.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly
Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, portfolia realizovatelných cenných papírů nebo portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. Do portfolia drženého do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně zahrnující přímé transakční náklady s pořízením související. Časové rozlišení úrokových výnosů počítané metodou efektivní úrokové míry je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně zahrnující přímé transakční náklady s pořízením související. Naběhlá hodnota cenných papírů držených do splatnosti přitom nesmí překročit 30 % majetku fondu.

Realizovatelné dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu účetní závěrky oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly". Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací". Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

Pořizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou FIFO.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty stanoveny jako ceny dosažené na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. Fond neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru metodou expertního odhadu.

Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

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

V případě přeřazení cenného papíru oceňovaného reálnou hodnotou do skupiny dluhových cenných papírů oceňovaných amortizovanou pořizovací cenou se reálná hodnota k datu přeřazení stává novou pořizovací cenou a prémie či diskont se rozpouští do výkazu zisku a ztráty od data přeřazení do data splatnosti.

Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

K datu účetní závěrky Fond posuzuje, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelných cenných papírů.

Fond se řídí interní směrnicí upravující postup pro stanovení znehodnocení akcií, podílových listů a ostatních podílů a postup pro stanovení znehodnocení dluhových cenných papírů.

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne všechen úrok a jistina budou přijaty ve smluvních termínech. Snížení reálné hodnoty dluhových cenných papírů z titulu změny tržních úrokových sazeb není samo o sobě považováno za důvod pro znehodnocení. Pro dluhové cenné papíry tedy neplatí výše uvedené podmínky dlouhodobého nebo významného poklesu reálné hodnoty.

Je-li prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je celá ztráta 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, podílových listů a ostatních podílů se vykazuje na účtu oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

(c) Tvorba rezerv

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

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

(d) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem vyhlašovaným ČNB platným k datu účetní závěrky. Kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací s výjimkou nerealizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů, které jsou zachyceny v položce „Oceňovací rozdíly".

(e) Finanční deriváty

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li kladnou reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota záporná. Oceňovací rozdíly z přecenění finančních derivátů jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací, u zajišťovacích úrokových derivátů jsou pak součástí úrokových výnosů.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako čistá současná hodnota očekávaných peněžních toků. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé na trhu akceptované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kursy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů, atd.

(f) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií Fondu pro řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je objektivně měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv nebo pasiv, právně vynutitelných smluv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou v případě měnových instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací".

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv nebo pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (část přecenění zajišťovacího derivátu na reálnou hodnotu) vykázána jako součást vlastního kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů". Neefektivní část je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací". Do nákladů, resp. výnosů jsou zisky nebo ztráty ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů zúčtovávány ve stejných obdobích, kdy zajišťované peněžní toky ovlivní výkaz zisku a ztráty.

V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z ocenění zajišťovacího derivátu zachycený ve vlastním kapitálu zachycen do výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

Fond využívá zajišťovací deriváty k zajišťování rizika změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv nebo pasiv z titulu změn měnových kurzů nebo tržních úrokových sazeb.

Pokud některé derivátové transakce, nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle specifických pravidel Českého účetního standardu č. 110 pro finanční instituce, jsou vykázány jako deriváty k obchodování se zisky a ztrátami z přecenění na reálnou hodnotu, vykazovanými v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(g) Zdanění

Sazba daně z příjmu pro fondy penzijní společnosti je 0 %.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím schválené daňové sazby pro rok, ve kterém budou tyto dočasné rozdíly realizovány. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(h) Prostředky účastníků penzijního připojištění

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

(i) Závazky z titulu výplaty penzí

Test postačitelnosti

Na závazky vyplývající ze smluv o penzijním připojištění tvoří Fond rezervy. Výše rezerv je stanovena na základě testu postačitelnosti výše prostředků účastníků provedeném samostatně pro portfolio účastníků ve spořící fázi a portfolio penzistů se zohledněním platných opcí a garancí vyplývajících ze smluv penzijního připojištění.

Metodou pro testování postačitelnosti rezervy je model diskontovaných finančních toků. Finančními toky se rozumí především příspěvky účastníků, vyplácená plnění a náklady Fondu. Výsledkem testu postačitelnosti je minimální hodnota závazků vůči účastníkům vypočítaná jako nejlepší odhad za použití předpokladů budoucího vývoje vstupních parametrů upravených o přirážky na riziko a neurčitost. K nepostačitelnosti výše prostředků účastníků dochází, pokud je minimální hodnota závazků vůči účastníkům vyšší nežli výše účastnických účtů. Pokud je výsledkem testu postačitelnosti nepostačitelnost výše prostředků účastníků, vytvoří Fond rezervu ve výši této nepostačitelnosti.

Důchodová opce

Hodnota důchodové opce je určena jako rozdíl mezi hodnotou účastnických fondů k datu provedení výpočtu a aktuárskými metodami vypočítané současné hodnoty prostředků potřebných na krytí budoucích závazků. Budoucími závazky se rozumí především výplaty penze, valorizace penzí a náklady.

Důchodová opce se počítá odděleně pro portfolio účastníků ve spořící fázi a portfolio penzistů za použití stejného modelu (a tedy i předpokladů), kterým byl prováděn test postačitelnosti.

(j) Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny. 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.

(k) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Korporaci za obhospodařování a zhodnocení majetku. Úplata za obhospodařování činí 0,6 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Fondu. Průměrná roční hodnota bilanční sumy Fondu se stanoví jako prostý aritmetický průměr hodnot bilančních sum Fondu za každý den příslušného období upravené o zápornou reálnou hodnotu derivátů. Úplata za zhodnocení majetku činí 15 % ze zisku vykázaného v účetní závěrce Fondu před zaúčtováním úplaty za zhodnocení majetku a zdaněním.

(l) Účtování o pohledávce / předpisu na státní příspěvek

Fond neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí, resp. státu z titulu státního příspěvku. Za uskutečnění účetního případu, v jehož důsledku dojde k zaúčtování státního příspěvku, je považováno až přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

(m) Změny účetních metod

S účinností od 1. ledna 2015 Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku zobchodování. Do konce roku 2014 Fond účtoval o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku vypořádání. Tato změna nemá žádný vliv na vykázané srovnatelné období.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Běžné účty u bank	1 528 782	1 214 775
Termínované vklady u bank	1 080 432	600 005
Celkem	**2 609 214**	**1 814 780**

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhové cenné papíry realizovatelné	24 661 164	23 221 627
Dluhové cenné papíry do splatnosti	5 918 923	5 899 208
Celkem	**30 580 087**	**29 120 835**

(b) Tržní hodnota dluhových cenných papírů – do splatnosti

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhové cenné papíry do splatnosti	7 672 069	7 660 150
Celkem	**7 672 069**	**7 660 150**

(c) Analýza dluhových cenných papírů

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	3 146 551	2 993 289
	3 146 551	2 993 289
Vydané vládními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	27 106 509	25 749 575
- Kótované na jiném trhu CP	151 353	203 276
	27 257 862	25 952 851
Vydané jinými osobami		
- Kótované na jiném trhu CP	175 674	174 695
	175 674	174 695
Celkem	**30 580 087**	**29 120 835**

Od 1. ledna 2015 zahrnuje Fond mezi dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi i dluhopisy Evropské investiční banky ve výši 150 722 tisíc Kč. V roce 2014 vykázány mezi dluhopisy vydanými finančními institucemi.

6. OSTATNÍ AKTIVA

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pohledávky za splatnými kupony	87 772	101 917
Ostatní aktiva	3 729	9 234
Celkem	**91 501**	**111 151**

7. OSTATNÍ PASIVA JINÁ

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Záporná reálná hodnota derivátů	45 405	89 092
Závazek vůči Korporaci	24 098	25 465
Závazky vůči státu – daňové závazky	4 275	3 781
Dohadné účty pasivní	47 990	57 429
Celkem	**121 768**	**175 767**

Dohadné účty pasivní představují nárok správcovské společnosti na úplatu za zhodnocení majetku Fondu.

8. OSTATNÍ PASIVA – PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

tis. Kč	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplaty dávek	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze státních příspěvků	Závazky z příspěvků penzijního připojištění celkem
Stav k 1. lednu 2014	**21 702 137**	**3 280 367**	**2 279 131**	**27 261 635**
Přijaté příspěvky	3 170 731	439 482	0	3 610 213
Připsané zhodnocení	0	0	364 611	364 611
Ukončené smlouvy	-1 070 839	-101 352	-128 112	-1 300 303
Nevyplacené dávky – vratky	-444	-62 254	-5 130	-67 828
Pohyby mezi fondy – do Fondu	1 152	80	160	1 392
Převody mezi fondy – z Fondu	-47 189	-5 411	-11 702	-64 302
Zůstatek k 31. prosinci 2014	**23 755 548**	**3 550 912**	**2 498 958**	**29 805 418**

tis. Kč	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplaty dávek	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze státních příspěvků	Závazky z příspěvků penzijního připojištění celkem
Stav k 1. lednu 2015	**23 755 548**	**3 550 912**	**2 498 958**	**29 805 418**
Přijaté příspěvky	3 079 169	431 513	0	3 510 682
Připsané zhodnocení	0	0	323 991	323 991
Ukončené smlouvy	-1 171 919	-133 945	-138 918	-1 444 782
Nevyplacené dávky – vratky	-555	-63 367	-5 483	-69 405
Pohyby mezi fondy – do Fondu	888	53	104	1 045
Převody mezi fondy – z Fondu	-83 560	-8 475	-10 879	-102 914
Zůstatek k 31. prosinci 2015	**25 579 571**	**3 776 691**	**2 667 773**	**32 024 035**

Počet účastníků penzijního připojištění k 31. prosinci 2015 je 346 tisíc (k 31. prosinci 2014: 367 tisíc).

9. VYPLACENÉ DÁVKY

Struktura vyplacených dávek k 31. 12. 2015

	Částka	Počet smluv
Odbytné, dědictví	317 718	12 712
Jednorázové vyrovnání, invalidní penze, výsluhová penze	947 928	7 801
Převody do vlastních fondů DPS a k jiným penzijním společnostem	100 548	607
Penze vč. pozůstalostní penze	95 835	698
Celkem vyplacené dávky	**1 462 029**	**21 818**

Struktura vyplacených dávek k 31. 12. 2014

	Částka	Počet smluv
Odbytné, dědictví	323 382	11 712
Jednorázové vyrovnání, invalidní penze, výsluhová penze	791 374	7 071
Převody do vlastních fondů DPS a k jiným penzijním společnostem	60 468	427
Penze vč. pozůstalostní penze	84 678	633
Celkem vyplacené dávky	**1 259 902**	**19 843**

10. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
31. 12. 2015				
NN Penzijní společnost, a.s.	0	239 904	0	24 098
ING Bank N.V., organizační složka	731	0	1 080 432	0
Celkem	**731**	**239 904**	**1 080 432**	**24 098**

	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
31. 12. 2014				
NN Penzijní společnost, a.s.	0	233 977	0	25 465
ING Bank N.V., organizační složka	5	0	600 005	0
Celkem	**5**	**233 977**	**600 005**	**25 465**

11. REZERVY NA DŮCHODY A PODOBNÉ ZÁVAZKY

Fond tvoří rezervu na výplatu penzí v souladu s metodami uvedenými v bodě 3 (i).

Z testu postačitelnosti pro portfolio stávajících penzistů ve Fondu k datu 31. 12. 2015 spolu s testem závazků Fondu vyplývajících z odhadovaných budoucích penzijních nároků stávajících klientů k 31. 12. 2015 vyplynulo, že hodnota rezerv na důchodovou opci je na základě použitých předpokladů nedostatečná k pokrytí budoucích závazků Fondu spojených s výplatou důchodových penzí. Proto bylo v roce 2015 rozhodnuto o navýšení výše rezervy na důchodovou opci o 39 247 tis. Kč.

	Rezerva na penze	Rezerva důchodovou opci	Rezervy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2014	4 951	39 840	44 791
Tvorba rezerv	1 400	13 958	15 358
Čerpání rezerv	441	0	441
Zůstatek k 31. prosinci 2014	**5 910**	**53 798**	**59 708**

	Rezerva na penze	Rezerva důchodovou opci	Rezervy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2015	5 910	53 798	59 708
Tvorba rezerv	2 079	39 247	41 326
Čerpání rezerv	389	0	389
Zůstatek k 31. prosinci 2015	**7 600**	**93 045**	**100 645**

Při výpočtu jsou používány následující nejvýznamnější ekonomické a pojistně-technické předpoklady:

a) Modelované náklady Fondu jsou odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořizovacích nákladů. Na základě těchto údajů je pak stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka ve fázi výplaty penze. Při jejich projekci je uvažována roční nákladová inflace ve výši, která je určená na základě tržních podmínek.

(b) Pro projekci budoucích výnosů a stanovení diskontních sazeb jsou použity kalkulované výnosy uvedené v jednotlivých penzijních plánech (technická úroková míra).

(c) Předpoklady použité pro modelování odchodů účastníků Fondu:

1. Pravděpodobnosti úmrtí jsou založeny na generačních úmrtnostních tabulkách sestavených z populačních tabulek ČSÚ a při jejich konstrukci jsou použity selekční koeficienty. Použité generační tabulky odpovídají odhadům vývoje střední délky života při narození publikovaným v ČR odbornými institucemi.
2. Procenta účastníků volících penzi místo jednorázového vyrovnání a pravděpodobnosti odchodů účastníků (přechody k účastnickým fondům nebo storna) jsou založeny na stávající zkušenosti Fondu s postupným navyšováním procenta účastníků volících penzi.

12. NEROZDĚLENÝ ZISK

Zisk roku 2014 ve výši 323 991 tis. Kč byl na základě rozhodnutí představenstva Korporace konaného dne 31. března 2015 rozdělen ve prospěch účastníků penzijního připojištění Fondu a osob, jejichž penzijní připojištění u Fondu zaniklo v roce 2013.

13. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Oceňovací rozdíly se vztahují k realizovatelným cenným papírům a rovněž k portfoliu cenných papírů převedených v roce 2009 z portfolia realizovatelných cenných papírů do portfolia drženého do splatnosti („HTM"). K datu tohoto převodu činil oceňovací rozdíl 247 905 tis. Kč. Tento oceňovací rozdíl je postupně umořován do položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací" v souladu s metodou uvedenou v bodě 3 (b).

.

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Zůstatek k 1. lednu	681 882	218 651
Změna oceňovacích rozdílů – realizovatelné cenné papíry	66 188	437 381
Změna oceňovacích rozdílů – CP převedené do portfolia HTM	14 342	14 342
Změna odložené daně z oceňovacích rozdílů	0	11 508
Celkem	**762 412**	**681 882**

14. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	1 402	2 809
Úroky z dluhových cenných papírů	550 531	576 404
Celkem	**551 933**	**579 213**

15. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Úplata za obhospodařování majetku	191 914	176 548
Úplata za provozování penzijního připojištění	47 990	57 429
Celkem	**239 904**	**233 977**

16. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Zisk z obchodování s cennými papíry	5 736	0
Změna oceňovacích rozdílů – umoření oceňovacího rozdílu	-14 342	-14 342
Zisk z derivátů	4 138	4 377
Kurzové rozdíly ostatní	-3	3
Celkem zisk nebo ztráta (-)	**-4 471**	**-9 962**

17. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Ostatní provozní výnosy	6 255	5 666
Celkem	**6 255**	**5 666**

Fond účtuje do ostatních provozních výnosů částky ze smluv ukončených bez nároku na zhodnocení z vkladů a ze státního příspěvku, kdy klientovi nevznikl nárok na výplatu těchto částek.

18. ODPISY, TVORBA A POUŽITÍ REZERV

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Tvorba rezervy na výplatu penzí	41 326	15 358
Čerpání rezerv na výplatu penzí	389	441
Celkem	**40 937**	**14 917**

19. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	271 943	325 432
Odečet daňových ztrát minulých let	0	0
Výnosy nepodléhající zdanění	0	618 943
Daňově neodčitatelné náklady	0	249 336
Základ daně po úpravách	271 943	-44 175
Daň vypočtená při použití aktuální sazby 0 % (31. 12. 2014: 5 %)	**0**	**0**
Změna stavu odložené daně	0	-1 441
Daň z příjmu ve výkazu zisku a ztráty	**0**	**-1 441**

(b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

Složka – zdroj rozdílů	Počáteční stav k 1. 1. 2014	Změna stavu – vliv na hospodářský výsledek	Změna stavu – vliv na vlastní kapitál	Konečný stav k 31. 12. 2014
Daňové ztráty z minulých let	1 441	-1 441	-	0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-11 508	-	11 508	0
Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	**-10 067**	**-1 441**	**11 508**	**0**

Vzhledem k nulové sazbě daně z příjmu právnických osob u fondu penzijní společnosti účinné od 1. ledna 2015 není důvod pro vykazování odložené daně. Odložená daň by byla počítána z následujících položek:

1. Daňová ztráta za roky 2013 a 2014 ve výši 72 999 tis. Kč generuje odloženou daňovou pohledávku;
2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků 762 412 tis. Kč (2014: 681 882 tis. Kč) generují odložený daňový závazek.

Pokud by sazba daně právnických osob byla jiná než 0 %, Fond by tak účtoval o odloženém daňovém závazku ze základu 689 413 tis. Kč (2014: 608 883 tis. Kč).

20. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Fond eviduje k 31. 12. 2015 hodnoty předané k obhospodařování ve výši 33 277 073 tis. Kč (31. 12. 2014: 31 037 532 tis. Kč). Položka hodnoty předané k obhospodařování obsahuje především běžné účty, termínované vklady, cenné papíry a pohledávku z ex-kuponu. Fond dále v podrozvaze eviduje deriváty uvedené v tabulce níže.

(a) Podrozvahové finanční nástroje

	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2015	31. 12. 2014	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Zajišťovací nástroje				
Termínové úrok. operace – swapy – pohledávka	1 343 595	1 299 908		
Termínové úrok. operace – swapy – závazek	-1 389 000	-1 389 000		
Termínové úrok. operace – swapy – reálná hodnota			-45 405	-89 092
Celkem			**-45 405**	**-89 092**

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

(b) Zbytková splatnost finančních derivátů

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

k 31. 12. 2015	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Zajišťovací nástroje					
Termínové úrok. operace – swapy – pohledávka	1 343 595	0	0	0	1 343 595
Termínové úrok. operace – swapy – závazek	-1 389 000	0	0	0	-1 389 000

k 31. 12. 2014	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Zajišťovací nástroje					
Termínové úrok. operace – swapy – pohledávka	0	0	1 299 908	0	1 299 908
Termínové úrok. operace – swapy – závazek	0	0	-1 389 000	0	-1 389 000

21. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Řízení rizik

Investiční strategií Fondu je dosažení tržního zhodnocení vložených prostředků při minimalizaci tržních rizik investičního portfolia. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu Fondu stanovené zákonem č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a investiční strategií Fondu, která je stanovena v souladu s požadavky zákona.

Rizika operační a právní jsou nastavena podle jednotné politiky Korporace.

(b) Riziko likvidity

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

Fond vykazuje na straně závazků příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků. U závazků z příspěvků penzijního připojištění nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat kdykoliv o výplatu dávky po vzniku nároku, resp. o výplatu odbytného po dvanácti měsících pojištěné doby. Fond evidoval na účtech těchto závazků k 31. prosinci 2015 částku 8 143 112 tis. Kč (31. 12. 2014: 7 112 090 tis. Kč) ve prospěch účastníků, kteří již splnili podmínky nároku na penzi, ale zatím o dávku nepožádali.

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

Zbytková splatnost aktiv a pasiv Fondu

k 31. prosinci 2015	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	2 609 214	0	0	0	0	2 609 214
Dluhové cenné papíry státní	1 120 680	3 862 785	11 448 793	10 825 604	0	27 257 862
Dluhové cenné papíry ostatní	6 947	3 159	1 692 413	1 619 706	0	3 322 225
Ostatní aktiva	91 501	0	0	0	0	91 501
Celkem	**3 828 342**	**3 865 944**	**13 141 206**	**12 445 310**	**0**	**33 280 802**
Závazky z příspěvků penzijního připojištění	0	0	0	0	32 024 034	32 024 034
Ostatní pasiva jiná	73 778	47 990	0	0	0	121 768
Rezervy	0	0	0	0	100 645	100 645
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 034 355	1 034 355
Celkem	**73 778**	**47 990**	**0**	**0**	**33 159 034**	**33 280 802**
Rozdíl	**3 754 564**	**3 817 954**	**13 141 206**	**12 445 310**	**-33 159 034**	**0**
Kumulativní rozdíl	**3 754 564**	**7 572 518**	**20 713 724**	**33 159 034**	**0**	**0**

k 31. prosinci 2014	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	1 814 780	0	0	0	0	1 814 780
Dluhové cenné papíry státní	66 201	2 573 483	13 664 260	9 648 907	0	25 952 851
Dluhové cenné papíry ostatní	5 013	3 223	1 556 718	1 603 030	0	3 167 984
Ostatní aktiva	111 151	0	0	0	0	111 151
Celkem	**1 997 145**	**2 576 706**	**15 220 978**	**11 251 937**	**0**	**31 046 766**
Závazky z příspěvků penzijního připojištění	0	0	0	0	29 805 418	29 805 418
Ostatní pasiva jiná	29 246	57 429	89 092	0	0	175 767
Rezervy	0	0	0	0	59 708	59 708
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 005 873	1 005 873
Celkem	**29 246**	**57 429**	**89 092**	**0**	**30 870 999**	**31 046 766**
Rozdíl	**1 967 899**	**2 519 277**	**15 131 886**	**11 251 937**	**-30 870 999**	**0**
Kumulativní rozdíl	**1 967 899**	**4 487 176**	**19 619 062**	**30 870 999**	**0**	**0**

(c) Úrokové riziko

Níže uvedené tabulky shrnují nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve.

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

k 31. prosinci 2015	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	2 609 214	0	0	0	0	2 609 214
Dluhové cenné papíry státní	5 194 988	5 033 193	9 810 233	7 219 448	0	27 257 862
Dluhové cenné papíry ostatní	1 234 267	1 379 599	465 093	243 266	0	3 322 225
Ostatní aktiva	91 501	0	0	0	**0**	91 501
Celkem	**9 129 970**	**6 412 792**	**10 275 326**	**7 462 714**	**0**	**33 280 802**
Závazky z příspěvků penzijního připojištění	0	0	0	0	32 024 034	32 024 034
Ostatní pasiva jiná	73 778	47 990	0	0	0	121 768
Rezervy	0	0	0	0	100 645	100 645
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 034 355	1 034 355
Celkem	**73 778**	**47 990**	**0**	**0**	**33 159 034**	**33 280 802**
Rozdíl	**9 056 192**	**6 364 802**	**10 275 326**	**7 462 714**	**-33 159 034**	**0**
Kumulativní rozdíl	**9 056 192**	**15 420 994**	**25 696 320**	**33 159 034**	**0**	**0**

k 31. prosinci 2014	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	1 814 780	0	0	0	0	1 814 780
Dluhové cenné papíry státní	1 913 174	6 736 610	9 594 574	7 708 493	0	25 952 851
Dluhové cenné papíry ostatní	1 228 273	1 364 193	333 458	242 060	0	3 167 984
Ostatní aktiva	111 151	0	0	0	0	111 151
Celkem	**5 067 378**	**8 100 803**	**9 928 032**	**7 950 553**	**0**	**31 046 766**
Závazky z příspěvků penzijního připojištění	0	0	0	0	29 805 418	29 805 418
Ostatní pasiva jiná	29 246	57 429	89 092	0	0	175 767
Rezervy	0	0	0	0	59 708	59 708
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 005 873	1 005 873
Celkem	**29 246**	**57 429**	**89 092**	**0**	**30 870 999**	**31 046 766**
Rozdíl	**5 038 132**	**8 043 374**	**9 838 940**	**7 950 553**	**- 30 870 999**	**0**
Kumulativní rozdíl	**5 038 132**	**13 081 506**	**22 920 446**	**30 870 999**	**0**	**0**

(d) Akciové riziko

K 31. 12. 2015 ani 31. 12. 2014 Fond nedržel žádné akcie.

(e) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty - s výjimkou nerealizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů - jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Fond vykazuje jen limitovanou expozici v cizích měnách, a to v EUR.

Expozice v měně EUR	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Vklady u bank	0	271
Celkem	**0**	**271**

22. SKLADBA A ZMĚNY MAJETKU FONDU

	31. 12. 2015	Podíl	31. 12. 2014	Podíl
Dluhové cenné papíry	30 580 087	91,89 %	29 120 835	93,80 %
Bankovní účty a depozita	2 609 214	7,84 %	1 814 780	5,85 %
Ostatní aktiva	91 501	0,27 %	111 151	0,35 %
Celkem	**33 280 802**	**100,00 %**	**31 046 766**	**100,00 %**

23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Korporace nejsou známy žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2015.

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
21. 3. 2016	Frederic Lathioor Kateřina Štěrbová	Ivan Kubla	Andrea Bezstarosti

Zpráva auditora

k výroční zprávě Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s. za rok 2015

Building a better
working world

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o fondu Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s., k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Building a better
working world

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

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

Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

Tomáš Němec
partner

29. března 2016
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nove Mesto,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague,
Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

Výroční zpráva 2015

Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Úvodní slovo

Vážené dámy a pánové,

rok 2015 představoval v životě naší společnosti významný milník, kdy se vybrané společnosti původní skupiny ING změnily na firmy s přívlastkem NN. Jde o další logický krok, který navázal na úspěšnou primární emisi akcií NN Group v polovině roku 2014. Změnou značky došlo také k vizuálnímu oddělení pojišťovacích a bankovních aktivit obou finančních skupin. Přestože jsme tak zahájili éru samostatné existence nové skupiny společností, její kořeny navazují na historii dlouhou 170 let. Hlavním posláním značky NN je pomáhat klientům zajišťovat jejich finanční budoucnost prostřednictvím námi nabízených produktů a služeb a naplňovat tak své motto „Na vás záleží".

Hodnocení hospodaření

Ve srovnání s rokem 2014 i nadále rostla hodnota aktiv ve správě NN Penzijní společnosti, a to o 2,4 miliardy Kč. Stalo se tak navzdory všeobecnému trendu snižování počtu klientů, kteří na penzi spoří ve 3. pilíři, jemuž čelí všechny penzijní společnosti. Zisk společnosti činil 121 milionů Kč, což představuje nárůst o celých 33 %.

Fondy

Rok 2015 se nesl ve znamení slučování fondů: Penze 2030 a 2040 se sloučily ve Spořicí fond a Účastnický fond světových akcií se sloučil do nově vytvořeného Růstového účastnického fondu. Důvodem tohoto kroku byla zákonná podmínka, která pro každý z fondů stanovuje minimální hodnotu majetku ve výši 50 milionů Kč – podobně jako fondy mnoha dalších penzijních společností naše fondy tuto podmínku samostatně nesplňovaly. Pro své klienty jsme taky zachovali atraktivní škálu investičních příležitostí.

Legislativní změny

V uplynulém roce došlo k formálnímu ukončení 2. pilíře, kterého se však NN Penzijní společnost jako jedna z mála penzijních společností rozhodla již od počátku neúčastnit. Dnes víme, že toto rozhodnutí bylo odvážné, nicméně správné. Spolu s ukončením 2. pilíře vláda přistoupila i k zatraktivnění spoření na penzi ve 3. pilíři, a to nejen pro klienty, ale i pro penzijní společnosti a finanční zprostředkovatele.
Mezi nejpodstatnější přijaté změny ovlivňující hospodaření penzijních společností je navýšení limitu úplaty za obhospodařování majetku z 0,6 % na 0,8 % u Transformovaného fondu. S výjimkou Povinného konzervativní fondu byl limit obdobně změněn z 0,8 % na 1 % i u účastnických fondů. Došlo i k zvýšení zákonného limitu odměn zprostředkovatelů na dvojnásobek, což povede ke zvýšení jejich zájmu o nabízení penzijních produktů a péči o klienty.

Výhled na rok 2016

V posledních dnech roku 2015 byla přijata novela zákona o doplňkovém penzijním spoření, který od roku 2016 zavedl možnost sjednání doplňkového penzijního spoření bez omezení minimálního věku; tento produkt je tak nyní prostřednictvím zákonných zástupců dostupný i dětem.
V roce 2016 budeme provádět úpravy našich systémů v souvislosti s novelou zákona o daních z příjmů – všichni účastníci si budou moci nově uplatnit vyšší daňové odpočty na příspěvky zaplacené od 1. 1. 2017 až do výše 24 000 Kč za rok, pokud budou v daném měsíci převyšovat částku 1 000 Kč. Vedle toho také připravujeme vylepšení klientského portálu, která sledují zvýšení uživatelského komfortu zákazníků, a věnovat se budeme i soustavnému zlepšování našich služeb. Naše společnost bude i nadále pečlivě sledovat vývoj na trhu a uvážlivě investovat aktiva ve správě a řídit rizika, a to v nejlepším zájmu všech zainteresovaných skupin.
Těším se, že značka NN naváže na dosavadní úspěchy naší společnosti a že i nadále budeme klientům prostřednictvím své péče dokazovat, že na nich záleží.

Jiří Čapek
předseda představenstva
NN Penzijní společnost, a.s.

V oblasti společenské odpovědnosti se NN ČR v roce 2015 soustředila zejména na implementaci nového globálního CSR programu „Na budoucnosti záleží“ (Future Matters). Zároveň jsme podpořili vydání knihy „Aby vám peníze dobře sloužily“, volného pokračování úspěšného díla „Kde rostou peníze?“ autorky a ilustrátorky Denisy Proškové.

Na budoucnosti záleží

V roce 2015 jsme zahájili implementaci dlouhodobého programu „Na budoucnosti záleží“, jehož hlavní cílovou skupinou je mládež ve věku 10–25 let. V rámci programu se NN zaměřuje na tři stěžejní oblasti: finanční vzdělávání, podporu ekonomických příležitostí a zmírňování finanční tísně.
Zejména s ohledem na první dva cíle navázala NN Group spolupráci s organizací Junior Achievement, která působí rovněž v ČR a zaměřuje se na přípravu mladých lidí na budoucí pracovní uplatnění. Na místní úrovni jsme společně připravili jednodenní Innovation Camp v Národní technické knihovně v Dejvicích, kterého se zúčastnilo 140 středoškoláků. Jejich úkolem bylo vymyslet sociálně inovativní firmu se zaměřením na potřeby seniorů. Jednotlivým týmům s plněním úkolů pomáhali mentoři – dobrovolníci z řad zaměstnanců NN, kteří jim tak předávali své pracovní zkušenosti.
Další z globálních aktivit byl „Týden hodnot NN“, v jehož rámci jsme v ČR uspořádali charitativní bazar. Výtěžek z prodeje věcí darovaných zaměstnanci, včetně peněz získaných prodejem knihy Denisy Proškové v rámci firmy, jsme věnovali Domovu Sue Ryder, který pečuje o seniory.
Do obchodů provozovaných Domovem pak putovalo i všechno neprodané zboží.

Aby vám peníze dobře sloužily

Denisa Prošková připravila s podporou NN volné pokračování knihy zaměřené na finanční vzdělávání. Publikace s názvem „Aby vám peníze dobře sloužily“ je určena starším dětem ve věku 9–13 let a zaměřujete se na vysvětlení složitějších finančních záležitostí, jako jsou např. pojištění, investice nebo půjčky. Podobně jako první díl i tuto knihu Denisa doprovodila svými krásnými ilustracemi.

Další aktivity

Během roku pokračovaly aktivity v rámci projektu For You, který se zaměřuje na prevenci onkologických onemocnění u žen. Finančně jsme podpořili Alianci žen s rakovinou prsu a její projekt Nejde jen o prsa. V jeho rámci ženy se zkušeností s rakovinou prsu vzdělávají zejména studentky středních škol a učí je, jak správně provádět samovyšetření prsu.
V umělecké oblasti jsme podpořili vydání katalogu Monolog, který nabízí přehled děl renomovaného malíře Jana Brabence, jenž ve své tvorbě využívá nejen papír, ale i kůži.
A v neposlední řadě naši zaměstnanci tak jako v minulosti využili možnosti formou dobrovolnické činnosti pomoci Letohrádku Vendula, který zaměstnává osoby s různými formami postižení a jejž využíváme také jako dodavatele občerstvení pro firemní akce.
V roce 2016 budeme pokračovat ve spolupráci s organizací Junior Achievement v rámci vzdělávacího projektu Social Innovation Relay a i nadále budeme rozvíjet další aktivity pod záštitou programu „Na budoucnosti záleží". Jeho součástí bude letos např. nabídka vysokoškolského stipendia, které umožní vybranému adeptovi z ČR absolvovat magisterské studium na univerzitě v Nizozemí.

Péče o zaměstnance

Zaměstnancům jsme v uplynulém roce nabídli možnosti rozvoje, jako jsou např. odborné kurzy pořádané kolegy. Úspěšně byl završen talentový program, jehož výstupem jsou inovativní aktivity v oblasti posílení hodnot společnosti, osobní autonomie zaměstnanců nebo podpora značky a naší Obchodní služby. Definovali jsme také roli manažera a v návaznosti na to jsme spustili manažerský rozvojový program, který bude pokračovat i v následujících letech.
Nezapomínáme ani na vyváženost pracovního a osobního života našich zaměstnanců: zavedli jsme např. den placeného volna na vlastní svatbu nebo při doprovodu prvňáčka do školy nebo pět dnů pro otce při narození potomka a nabídli jsme dva dny pro individuální rozvoj, jež zaměstnanci mohou věnovat libovolnému kurzu nebo aktivitě, která je zajímá.
V oblasti zdraví mohli naši pracovníci využít služeb firmy Fithall a během zdravotního dne se zájmem absolvovali různá vyšetření (zraku, znamének, plic apod.). Přibližně 10 % zaměstnanců využívá zkrácených úvazků.

Péče o životní prostředí

Budova, v níž sídlí naše společnost, je držitelem hodnocení „excellent" v rámci mezinárodní certifikace BREEAM. Tato skutečnost potvrzuje energetickou úspornost budovy a její dlouhodobou udržitelnost. Vedle nízkých provozních nákladů nabízí také jistotu kvalitního a bezpečného pracovního prostředí. Hodnocení probíhá v devíti kategoriích, jako jsou použité materiály, energetická náročnost, hospodaření s vodou apod.
Ohleduplnost k životnímu prostředí je i jedním z významných kritérií výběru našich dodavatelů a výrobců zboží. Například využíváme mj. vozy značky Škoda, jež uplatňuje přísnou environmentální politiku. Použité věci, jako jsou nábytek apod., odvážíme k ekologické likvidaci, doložitelnou certifikáty. V kuchyňkách mají zaměstnanci k dispozici dostatek nádobí, čímž prakticky odpadá nutnost používat plastové kelímky na jedno použití. A až na výjimky nepoužíváme balenou vodu.
Recyklace odpadu tvoří přirozenou součást naší činnosti, příslušné nádoby jsou k dispozici ve všech patrech budovy.

Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
AKTIVA		
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	38 479	14 838
v tom: a) splatné na požádání	20 973	6 337
b) ostatní pohledávky	17 506	8 501
Dluhové cenné papíry	209 436	122 505
v tom: a) vydané vládními institucemi	209 436	122 505
Ostatní aktiva	143	56
AKTIVA CELKEM	**248 058**	**137 399**

(v tisících Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
PASIVA		
Ostatní pasiva	80	18
b) jiná	80	18
Kapitálové fondy	244 812	136 822
Oceňovací rozdíly	3 562	512
z toho: a) z majetku a závazků	3 562	512
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	-396	47
PASIVA CELKEM	**248 058**	**137 399**

(v tisících Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
PODROZVAHOVÁ AKTIVA		
Hodnoty předané k obhospodařování	247 991	137 395
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	**247 991**	**137 395**

Výkaz zisku a ztráty za rok 2015

(v tisících Kč)	2015	2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy	544	270
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	527	246
Náklady na poplatky a provize	780	223
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-160	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	**-396**	**47**
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	**-396**	**47**

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:		Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
21. 3. 2016	Frederic Lathioor	Kateřina Štěrbová	Ivan Kubla	Andrea Bezstarosti

Příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2015

Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.

I. VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Popis fondu Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s., (dále jen „Fond"), vznikl dne 1. ledna 2013. Fond obhospodařuje NN Penzijní společnost, a.s.

Fond je určen pro klienty jednoznačně upřednostňující systém bezpečného spoření. Cílem investiční strategie Fondu je zajistit účastníkům kladný nominální výnos. Fond aplikuje velmi konzervativní investiční strategii. Majetek Fondu je investován v souladu se zákonem o doplňkovém penzijním spoření na principu pravidel omezení a rozložení rizika podle Zákona o doplňkovém penzijním spoření.

(b) Popis penzijní společnosti

NN Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Korporace"), vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s., a nabízí služby fondů v rámci tzv. 3. pilíře penzijního systému. K datu 23. března 2015 došlo k přejmenování ING Penzijní společnosti, a.s., na NN Penzijní společnost, a.s.

(c) Sídlo Korporace

NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
Praha 5
Česká republika

(d) Členové představenstva a dozorčí rady Korporace podle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2015:

Členové představenstva:

Jiří Čapek, MBA, Praha, předseda (od 2. 11. 2015)
Ing. Tomáš Nidetzký, Praha (od 10. 2. 2014)
Frederic Lathioor, Statenice (od 10. 2. 2014)
Peter van Ooijen, Praha (od 10. 2. 2014)
Ing. Kateřina Štěrbová, Praha (od 1. 10. 2015)
Bc. Soňa Schwarzová, Velké Popovice (od 1. 10. 2015)

Členové dozorčí rady:

Ing. Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně (od 1. 10. 2015)
Mgr. Peter Holotňák, Oľšavka (od 11. 2. 2010)
Mgr. Monika Šimkovičová, Brandýs nad Labem (od 9. 1. 2015)

V průběhu roku 2015 proběhly v rámci představenstva tyto změny:

1. Helena Lazosová ukončila svou funkci v představenstvu k 30. červnu 2015,
2. Renata Mrázová ukončila svou funkci v představenstvu k 30. září 2015,
3. Martin Horčička ukončil svou funkci v představenstvu k 15. říjnu 2015,
4. Kateřina Štěrbová se stala členkou představenstva dne 1. července 2015,
5. Soňa Schwarzová se stala členkou představenstva dne 1. října 2015,
6. Jiří Čapek se stal členem představenstva 1. listopadu 2015 a od 2. listopadu 2015 vykonává rovněž funkci předsedy představenstva.

V rámci dozorčí rady se v průběhu roku 2015 uskutečnily tyto změny:
1. Novou členkou dozorčí rady se dnem 9. ledna 2015 stala paní Monika Šimkovičová
2. Ivan Kubla ukončil svou funkci v dozorčí radě k 30. září 2015
3. Renata Mrázová se stala členkou dozorčí rady dne 1. října 2015. Od stejného data paní Mrázová vykonává rovněž roli předsedkyně dozorčí rady.

(e) Charakteristika Korporace

Hlavním předmětem činnosti Korporace je provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s. podle zákona č. 42/1994, Sb., o penzijním připojištění (shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch těchto účastníků, hospodaření s těmito prostředky a vyplácení dávek penzijního připojištění) a provozování doplňkového penzijního spoření podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle tohoto zákona za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření, jehož účelem je zabezpečit doplňkový příjem účastníka ve stáří nebo invaliditě).

Provozované fondy působí na území České republiky.

(f) Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídící a správní činnost Fondu. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé.

Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k Fondu je NN Investment Partners C.R., a.s.

Portfolio manažerem Fondu je k 31. prosinci 2015 (od 1. května 2015) paní Veronika Košťálová z korporace NN Investment Partners C.R., a.s. Paní Košťálová je absolventkou University of Economics in Prague, obor Business Administration and Banking; v minulosti působila jako portfolio manažerka v České národní bance. V době od 1. ledna 2015 do 30. dubna 2015 byl portfolio manažerem Fondu pan Branislav Tuš z korporace NN Investment Partners C.R., a.s.

Depozitářské služby pro Fond poskytuje Česká Spořitelna, a.s. na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 20. prosince 2012.

Korporace měla k 31. prosinci 2015 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Závěrka byla zpracována na obecných účetních zásadách zejména na principu časového rozlišení, časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů, na principu historických cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Tato závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Všechny údaje jsou uvedeny v tisících korunách českých (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Srovnatelným obdobím je 31. prosinec 2014.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku zobchodování.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu 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, 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.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně. Časové rozlišení úrokových výnosů počítané metodou efektivní úrokové míry je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu pořízení účtovány v ceně pořízení.

Realizovatelné dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu účetní závěrky oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly". Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací". Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

Pořizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou váženého aritmetického průměru.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty stanoveny jako ceny dosažené na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. Fond neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru metodou expertního odhadu.

Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů
K datu účetní závěrky Fond posuzuje, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelných cenných papírů.

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne všechen úrok a jistina budou přijaty ve smluvních termínech. Snížení reálné hodnoty dluhových cenných papírů z titulu změny tržních úrokových sazeb není samo o sobě považováno za důvod pro znehodnocení.

Je-li prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je celá ztráta 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, podílových listů a ostatních podílů se vykazuje na účtu oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

(c) Přepočet cizí měny
Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem vyhlašovaným ČNB platným k datu účetní závěrky. Kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací s výjimkou nerealizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů, které jsou zachyceny v položce „Oceňovací rozdíly".

(d) Zdanění
Sazba daně z příjmu pro fondy penzijní společnosti je 0 %.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím schválené daňové sazby pro rok, ve kterém budou tyto dočasné rozdíly realizovány. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(e) Kapitálové fondy
Prostředky investované do Fondu jsou evidovány v kapitálových fondech. Cena penzijní jednotky je vypočtena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu penzijních jednotek. Hodnota penzijní jednotky je stanovena na denní bázi.

(f) Výnosy z úroků a podobné výnosy
Výnosy z úroků ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny. 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.

(g) Náklady na poplatky a provize
Náklady na poplatky a provize tvoří úplata Korporaci za obhospodařování Fondu. Úplata za obhospodařování činí 0,4 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy Fondu. Průměrná roční hodnota bilanční sumy Fondu se stanoví jako prostý aritmetický průměr hodnot bilančních sum Fondu za každý den příslušného období upravené o zápornou reálnou hodnotu derivátů.

(h) Státní příspěvek

Fond neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí, resp. státu z titulu státního příspěvku. Za uskutečnění účetního případu, v jehož důsledku dojde k zaúčtování státního příspěvku, je považováno až přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

(i) Změny účetních metod

S účinností od 1. ledna 2015 Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku zobchodování. Do konce roku 2014 Fond účtoval o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku vypořádání. Tato změna nemá žádný vliv na vykázané srovnatelné období.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Běžné účty u bank	20 973	6 337
Termínované vklady u bank	17 506	8 501
Celkem	**38 479**	**14 838**

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dluhové cenné papíry - realizovatelné	209 436	122 505
Celkem	**209 436**	**122 505**

(b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Vydané vládním sektorem		
Kótované na jiném trhu CP	0	4 997
Kótované na burze v ČR	209 436	117 508
Celkem	**209 436**	**122 505**

6. OSTATNÍ AKTIVA

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pohledávky za splatnými kupony	76	52
Pohledávka za správcovskou společností	67	4
Celkem	**143**	**56**

7. KAPITÁLOVÉ FONDY A ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Fond nemá základní kapitál. Základem pro stanovení ceny jednotky Fondu je vlastní kapitál Fondu a počet jednotek, přičemž cena penzijní jednotky se stanoví jako podíl vlastního kapitálu a počtu jednotek.

K 31. prosinci 2015 investovalo do Fondu 8 278 (31. 12. 2014: 5 862) klientů doplňkového penzijního spoření.

Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Počáteční stav k 1. lednu sledovaného roku	136 822	40 235
Přijaté příspěvky za sledované období	151 458	112 546
Připsané zhodnocení	47	64
Ukončené smlouvy ve sledovaném období	-43 515	-16 023
Zůstatek	**244 812**	**136 822**

(a) Kapitálové fondy

	31. 12. 2015
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	245 324
Zhodnocení vložených prostředků za sledovaný rok	2 654
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2015	247 978
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2015	1,0088
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2015	1,0204
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2015	**243 029 319**

	31. 12. 2014
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	136 854
Zhodnocení vložených prostředků za sledovaný rok	527
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2014	137 381
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2014	1,0027
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2014	1,0088
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2014	**136 185 645**

(b) Zisk za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 31. prosinci 2015 ve výši -396 tis. Kč (31. 12. 2014: 47 tis. Kč) bude po schválení roční účetní závěrky akcionářem převeden do kapitálových fondů.

8. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

31. 12. 2015	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	0	780	67	8
ING Bank N.V., organizační složka	11	0	17 506	0
Celkem	**11**	**780**	**17 573**	**8**

31. 12. 2014	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	0	223	0	3
ING Bank N.V., organizační složka	11	0	8 501	0
Celkem	**11**	**223**	**8 501**	**3**

9. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	31. 12. 2015	31. 12. 014
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	17	24
Úroky z dluhových cenných papírů	527	246
Celkem	**544**	**270**

10. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Úplata za obhospodařování majetku	780	223
Celkem	**780**	**223**

11. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Zisk z obchodování s cennými papíry	231	0
Ztráta z obchodování s cennými papíry	-391	0
Celkem zisk nebo ztráta (-)	**-160**	**0**

12. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	-396	47
Výnosy nepodléhající zdanění	0	247
Daňově neodčitatelné náklady	0	213
Základ daně po úpravách	-396	13
Daň vypočtená při použití aktuální sazby 0 % (31. 12. 2014: 5 %)	**0**	**0**

(b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Vzhledem k nulové sazbě daně z příjmu právnických osob u fondu penzijní společnosti účinné od 1. ledna 2015 není důvod pro vykazování odložené daně. Odložená daň by byla počítána z položky Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků ve výši 3 562 tis. Kč (31. 12. 2014: 512 tis. Kč). Pokud by sazba daně právnických osob byla jiná než 0 %, Fond by účtoval o odloženém daňovém závazku.

13. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Řízení rizik

Investiční strategií Fondu je dosažení tržního zhodnocení vložených prostředků při minimalizaci tržních rizik investičního portfolia. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu Fondu stanovené zákonem 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření a investiční strategií Fondu, která je stanovena v souladu s požadavky zákona.

Rizika operační a právní jsou nastavena podle jednotné politiky Korporace.

(b) Riziko likvidity

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

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

Zbytková splatnost aktiv a pasiv Fondu

K 31. prosinci 2015	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	38 479	0	0	0	0	38 479
Dluhové cenné papíry státní	158	12 618	48 853	147 807	0	209 436
Ostatní aktiva	143	0	0	0	0	143
Celkem	**38 780**	**12 618**	**48 853**	**147 807**	**0**	**248 058**
Ostatní pasiva	80	0	0	0	0	80
Vlastní kapitál	0	0	0	0	247 978	247 978
Celkem	**80**	**0**	**0**	**0**	**247 978**	**248 058**
Rozdíl	**38 700**	**12 618**	**48 853**	**147 807**	**-247 978**	**0**
Kumulativní rozdíl	**38 700**	**51 318**	**100 171**	**247 978**	**0**	**0**

K 31. prosinci 2014	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Vklady u bank	14 838	0	0	0	0	14 838
Dluhové cenné papíry státní	162	5 529	83 867	32 947	0	122 505
Ostatní aktiva	56	0	0	0	0	56
Celkem	**15 056**	**5 529**	**83 867**	**32 947**	**0**	**137 399**
Ostatní pasiva	18	0	0	0	0	18
Vlastní kapitál	0	0	0	0	137 381	137 381
Celkem	**18**	**0**	**0**	**0**	**137 381**	**137 399**
Rozdíl	**15 038**	**5 529**	**83 867**	**32 947**	**-137 381**	**0**
Kumulativní rozdíl	**15 038**	**20 567**	**104 434**	**137 381**	**0**	**0**

(c) Úrokové riziko

Níže uvedené tabulky shrnují nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to do toho období, které nastane dříve.

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

K 31. prosinci 2015	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Vklady u bank	38 479	0	0	0	0	38 479
Dluhové cenné papíry státní	12 447	137 470	29 523	29 996	0	209 436
Ostatní aktiva	143	0	0	0	0	143
Celkem	**51 069**	**137 470**	**29 523**	**29 996**	**0**	**248 058**
Ostatní pasiva	80	0	0	0	0	80
Vlastní kapitál	0	0	0	0	247 978	247 978
Celkem	**80**	**0**	**0**	**0**	**247 978**	**248 058**
Rozdíl	**50 989**	**137 470**	**29 523**	**29 996**	**-247 978**	**0**
Kumulativní rozdíl	**50 989**	**188 459**	**217 982**	**247 978**	**0**	**0**

K 31. prosinci 2014	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Vklady u bank	14 838	0	0	0	0	14 838
Dluhové cenné papíry státní	8 387	38 476	75 642	0	0	122 505
Ostatní aktiva	56	0	0	0	0	56
Celkem	**23 281**	**38 476**	**75 642**	**0**	**0**	**137 399**
Ostatní pasiva	18	0	0	0	0	18
Vlastní kapitál	0	0	0	0	137 381	137 381
Celkem	**18**	**0**	**0**	**0**	**137 381**	**137 399**
Rozdíl	**23 263**	**38 476**	**75 642**	**0**	**-137 381**	**0**
Kumulativní rozdíl	**23 263**	**61 739**	**137 381**	**137 381**	**0**	**0**

(d) Měnové riziko

Fond má aktiva a pasiva denominována pouze v CZK.

(e) Akciové riziko

K 31. 12. 2015 ani 31. 12. 2014 Fond nedržel žádné akcie.

14. SKLADBA A ZMĚNY MAJETKU FONDU

Název	31. 12. 2015	Podíl	31. 12. 2014	Podíl
Dluhové cenné papíry	209 436	84,43 %	122 505	89,16 %
Bankovní účty a depozita	38 479	15,51 %	14 838	10,80 %
Ostatní aktiva	143	0,06 %	56	0,04 %
Celkem	**248 058**	**100,00 %**	**137 399**	**100,00 %**

15. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

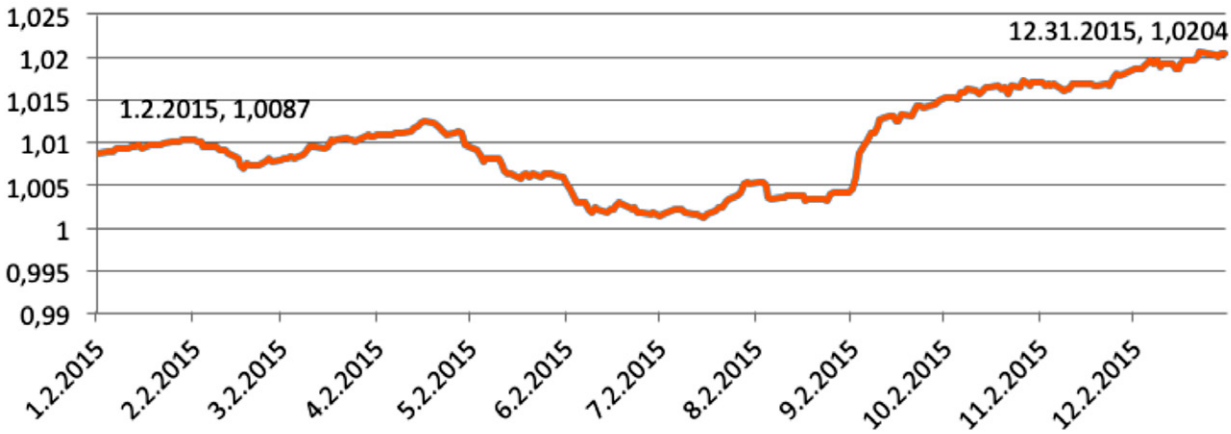
ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této závěrky, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Název	ISIN	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná cena (v tis. Kč)
běžné účty	BÚ	20 973	20 973
termínované vklady	TV	17 507	17 506
ČR, VAR %, 27	CZ0001004105	64 790	66 963
ČR, VAR %, 23	CZ0001003123	50 523	51 245
ČR, 0,85 %, 18	CZ0001004246	25 408	25 766
ČR, 0,45 %, 23	CZ0001004600	12 348	12 396
ČR, VAR %, 17	CZ0001003438	12 197	12 280
SPP 52 T 29/05	CZ0001004519	11 999	11 999
ČR, VAR %, 20	CZ0001004113	6 972	7 040
ČR, 3,85 %, 21	CZ0001002851	6 069	6 139
ČR, 2,50 %, 28	CZ0001003859	4 890	4 848
ČR, 5,70 %, 24	CZ0001002547	4 484	4 459
ČR, 1,50 %, 19	CZ0001003834	3 847	3 934

16. ÚDAJE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU ÚČASTNICKÉHO FONDU A FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU PŘIPADAJÍCÍM NA JEDNU PENZIJNÍ JEDNOTKU

k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Datum	Vlastní kapitál (v tis. Kč)	VK / jednotka (v Kč)
31. 12. 2013	40 299	1,0027
31. 12. 2014	137 381	1,0088
31. 12. 2015	247 978	1,0204



17. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané k obhospodařování. Položka hodnoty předané k obhospodařování obsahuje běžné účty, termínované vklady, cenné papíry, splatné kupony a pohledávku za správcovskou společností.

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Korporace nejsou známy žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2015.

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
21. 3. 2016	Frederic Lathioor Kateřina Štěrbová	Ivan Kubla	Andrea Bezstarosti

Zpráva auditora

k výroční zprávě Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s. za rok 2015

Building a better working world

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o fondu Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s., k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Building a better
working world

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

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

Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

Tomáš Němec
partner

29. března 2016
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nove Mesto,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague,
Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

Výroční zpráva 2015

Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Úvodní slovo

Vážené dámy a pánové,

rok 2015 představoval v životě naší společnosti významný milník, kdy se vybrané společnosti původní skupiny ING změnily na firmy s přívlastkem NN. Jde o další logický krok, který navázal na úspěšnou primární emisi akcií NN Group v polovině roku 2014. Změnou značky došlo také k vizuálnímu oddělení pojišťovacích a bankovních aktivit obou finančních skupin. Přestože jsme tak zahájili éru samostatné existence nové skupiny společností, její kořeny navazují na historii dlouhou 170 let. Hlavním posláním značky NN je pomáhat klientům zajišťovat jejich finanční budoucnost prostřednictvím námi nabízených produktů a služeb a naplňovat tak své motto „Na vás záleží".

Hodnocení hospodaření

Ve srovnání s rokem 2014 i nadále rostla hodnota aktiv ve správě NN Penzijní společnosti, a to o 2,4 miliardy Kč. Stalo se tak navzdory všeobecnému trendu snižování počtu klientů, kteří na penzi spoří ve 3. pilíři, jemuž čelí všechny penzijní společnosti. Zisk společnosti činil 121 milionů Kč, což představuje nárůst o celých 33 %.

Fondy

Rok 2015 se nesl ve znamení slučování fondů: Penze 2030 a 2040 se sloučily ve Spořicí fond a Účastnický fond světových akcií se sloučil do nově vytvořeného Růstového účastnického fondu. Důvodem tohoto kroku byla zákonná podmínka, která pro každý z fondů stanovuje minimální hodnotu majetku ve výši 50 milionů Kč – podobně jako fondy mnoha dalších penzijních společností naše fondy tuto podmínku samostatně nesplňovaly. Pro své klienty jsme taky zachovali atraktivní škálu investičních příležitostí.

Legislativní změny

V uplynulém roce došlo k formálnímu ukončení 2. pilíře, kterého se však NN Penzijní společnost jako jedna z mála penzijních společností rozhodla již od počátku neúčastnit. Dnes víme, že toto rozhodnutí bylo odvážné, nicméně správné. Spolu s ukončením 2. pilíře vláda přistoupila i k zatraktivnění spoření na penzi ve 3. pilíři, a to nejen pro klienty, ale i pro penzijní společnosti a finanční zprostředkovatele.
Mezi nejpodstatnější přijaté změny ovlivňující hospodaření penzijních společností je navýšení limitu úplaty za obhospodařování majetku z 0,6 % na 0,8 % u Transformovaného fondu. S výjimkou Povinného konzervativní fondu byl limit obdobně změněn z 0,8 % na 1 % i u účastnických fondů. Došlo i k zvýšení zákonného limitu odměn zprostředkovatelů na dvojnásobek, což povede ke zvýšení jejich zájmu o nabízení penzijních produktů a péči o klienty.

Výhled na rok 2016

V posledních dnech roku 2015 byla přijata novela zákona o doplňkovém penzijním spoření, který od roku 2016 zavedl možnost sjednání doplňkového penzijního spoření bez omezení minimálního věku; tento produkt je tak nyní prostřednictvím zákonných zástupců dostupný i dětem.
V roce 2016 budeme provádět úpravy našich systémů v souvislosti s novelou zákona o daních z příjmů – všichni účastníci si budou moci nově uplatnit vyšší daňové odpočty na příspěvky zaplacené od 1. 1. 2017 až do výše 24 000 Kč za rok, pokud budou v daném měsíci převyšovat částku 1 000 Kč. Vedle toho také připravujeme vylepšení klientského portálu, která sledují zvýšení uživatelského komfortu zákazníků, a věnovat se budeme i soustavnému zlepšování našich služeb. Naše společnost bude i nadále pečlivě sledovat vývoj na trhu a uvážlivě investovat aktiva ve správě a řídit rizika, a to v nejlepším zájmu všech zainteresovaných skupin.
Těším se, že značka NN naváže na dosavadní úspěchy naší společnosti a že i nadále budeme klientům prostřednictvím své péče dokazovat, že na nich záleží.

Jiří Čapek
předseda představenstva
NN Penzijní společnost, a.s.

V oblasti společenské odpovědnosti se NN ČR v roce 2015 soustředila zejména na implementaci nového globálního CSR programu „Na budoucnosti záleží“ (Future Matters). Zároveň jsme podpořili vydání knihy „Aby vám peníze dobře sloužily“, volného pokračování úspěšného díla „Kde rostou peníze?“ autorky a ilustrátorky Denisy Proškové.

Na budoucnosti záleží

V roce 2015 jsme zahájili implementaci dlouhodobého programu „Na budoucnosti záleží“, jehož hlavní cílovou skupinou je mládež ve věku 10–25 let. V rámci programu se NN zaměřuje na tři stěžejní oblasti: finanční vzdělávání, podporu ekonomických příležitostí a zmírňování finanční tísně.
Zejména s ohledem na první dva cíle navázala NN Group spolupráci s organizací Junior Achievement, která působí rovněž v ČR a zaměřuje se na přípravu mladých lidí na budoucí pracovní uplatnění. Na místní úrovni jsme společně připravili jednodenní Innovation Camp v Národní technické knihovně v Dejvicích, kterého se zúčastnilo 140 středoškoláků. Jejich úkolem bylo vymyslet sociálně inovativní firmu se zaměřením na potřeby seniorů. Jednotlivým týmům s plněním úkolů pomáhali mentoři – dobrovolníci z řad zaměstnanců NN, kteří jim tak předávali své pracovní zkušenosti.
Další z globálních aktivit byl „Týden hodnot NN“, v jehož rámci jsme v ČR uspořádali charitativní bazar. Výtěžek z prodeje věcí darovaných zaměstnanci, včetně peněz získaných prodejem knihy Denisy Proškové v rámci firmy, jsme věnovali Domovu Sue Ryder, který pečuje o seniory.
Do obchodů provozovaných Domovem pak putovalo i všechno neprodané zboží.

Aby vám peníze dobře sloužily

Denisa Prošková připravila s podporou NN volné pokračování knihy zaměřené na finanční vzdělávání. Publikace s názvem „Aby vám peníze dobře sloužily“ je určena starším dětem ve věku 9–13 let a zaměřujete se na vysvětlení složitějších finančních záležitostí, jako jsou např. pojištění, investice nebo půjčky. Podobně jako první díl i tuto knihu Denisa doprovodila svými krásnými ilustracemi.

Další aktivity

Během roku pokračovaly aktivity v rámci projektu For You, který se zaměřuje na prevenci onkologických onemocnění u žen. Finančně jsme podpořili Alianci žen s rakovinou prsu a její projekt Nejde jen o prsa. V jeho rámci ženy se zkušeností s rakovinou prsu vzdělávají zejména studentky středních škol a učí je, jak správně provádět samovyšetření prsu.
V umělecké oblasti jsme podpořili vydání katalogu Monolog, který nabízí přehled děl renomovaného malíře Jana Brabence, jenž ve své tvorbě využívá nejen papír, ale i kůži.
A v neposlední řadě naši zaměstnanci tak jako v minulosti využili možnosti formou dobrovolnické činnosti pomoci Letohrádku Vendula, který zaměstnává osoby s různými formami postižení a jejž využíváme také jako dodavatele občerstvení pro firemní akce.
V roce 2016 budeme pokračovat ve spolupráci s organizací Junior Achievement v rámci vzdělávacího projektu Social Innovation Relay a i nadále budeme rozvíjet další aktivity pod záštitou programu „Na budoucnosti záleží". Jeho součástí bude letos např. nabídka vysokoškolského stipendia, které umožní vybranému adeptovi z ČR absolvovat magisterské studium na univerzitě v Nizozemí.

Péče o zaměstnance

Zaměstnancům jsme v uplynulém roce nabídli možnosti rozvoje, jako jsou např. odborné kurzy pořádané kolegy. Úspěšně byl završen talentový program, jehož výstupem jsou inovativní aktivity v oblasti posílení hodnot společnosti, osobní autonomie zaměstnanců nebo podpora značky a naší Obchodní služby. Definovali jsme také roli manažera a v návaznosti na to jsme spustili manažerský rozvojový program, který bude pokračovat i v následujících letech.
Nezapomínáme ani na vyváženost pracovního a osobního života našich zaměstnanců: zavedli jsme např. den placeného volna na vlastní svatbu nebo při doprovodu prvňáčka do školy nebo pět dnů pro otce při narození potomka a nabídli jsme dva dny pro individuální rozvoj, jež zaměstnanci mohou věnovat libovolnému kurzu nebo aktivitě, která je zajímá.
V oblasti zdraví mohli naši pracovníci využít služeb firmy Fithall a během zdravotního dne se zájmem absolvovali různá vyšetření (zraku, znamének, plic apod.). Přibližně 10 % zaměstnanců využívá zkrácených úvazků.

Péče o životní prostředí

Budova, v níž sídlí naše společnost, je držitelem hodnocení „excellent" v rámci mezinárodní certifikace BREEAM. Tato skutečnost potvrzuje energetickou úspornost budovy a její dlouhodobou udržitelnost. Vedle nízkých provozních nákladů nabízí také jistotu kvalitního a bezpečného pracovního prostředí. Hodnocení probíhá v devíti kategoriích, jako jsou použité materiály, energetická náročnost, hospodaření s vodou apod.
Ohleduplnost k životnímu prostředí je i jedním z významných kritérií výběru našich dodavatelů a výrobců zboží. Například využíváme mj. vozy značky Škoda, jež uplatňuje přísnou environmentální politiku. Použité věci, jako jsou nábytek apod., odvážíme k ekologické likvidaci, doložitelnou certifikáty. V kuchyňkách mají zaměstnanci k dispozici dostatek nádobí, čímž prakticky odpadá nutnost používat plastové kelímky na jedno použití. A až na výjimky nepoužíváme balenou vodu.
Recyklace odpadu tvoří přirozenou součást naší činnosti, příslušné nádoby jsou k dispozici ve všech patrech budovy.

Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)	31. 12. 2015
AKTIVA	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9 075
v tom: a) splatné na požádání	9 075
Dluhové cenné papíry	33 322
v tom: a) vydané vládními institucemi	31 309
b) vydané ostatními osobami	2 013
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	7 598
Ostatní aktiva	29
AKTIVA CELKEM	**50 024**

(v tisících Kč)	31. 12. 2015
PASIVA	
Kapitálové fondy	50 114
Oceňovací rozdíly	322
z toho: a) z majetku a závazků	322
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	-412
PASIVA CELKEM	**50 024**

(v tisících Kč)	31. 12. 2015
PODROZVAHOVÁ PASIVA	
Hodnoty převzaté k obhospodařování	50 024
Podrozvahová pasiva celkem	**50 024**

Výkaz zisku a ztráty k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)	31. 12. 2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	44
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	43
Výnosy z akcií a podílů	34
v tom: výnosy z ostatních akcií a podílů	34
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-504
Ostatní provozní výnosy	14
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	**-412**
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	**-412**

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:		Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
21. 3. 2016	Frederic Lathioor	Kateřina Štěrbová	Ivan Kubla	Andrea Bezstarosti

Příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2015

Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Popis fondu Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Vytvoření účastnického fondu Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. (dále jen „Fond") bylo povoleno Českou národní bankou dne 4. listopadu 2014. Činnost Fond zahájil dne 16. února 2015. Tento Fond nahradil původní dva účastnické fondy – Účastnický fond Penze 2030 ING Penzijní společnosti, a.s. a Účastnický fond Penze 2040 ING Penzijní společnosti, a.s., které tímto sloučením zanikly ke dni 16. února 2015. Důvodem pro toto sloučení byla dlouhodobě nízká hodnota aktiv v zanikajících fondech, kvůli níž tyto fondy nemohly začít investovat dle své investiční strategie. Oba měly navíc podobné investiční zaměření a lišily se jen momentem (rokem), kdy se z těchto fondů měly stát plně konzervativní fondy.

Fond nabízí vhodnou alternativu pro účastníky, kteří hledají střední cestu mezi konzervativní a vyváženou strategií spoření.

(b) Popis penzijní společnosti

NN Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Korporace"), vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s., a nabízí služby fondů v rámci tzv. 3. pilíře penzijního systému. K datu 23. března 2015 došlo k přejmenování ING Penzijní společnosti, a.s., na NN Penzijní společnost, a.s.

(c) Sídlo Korporace

NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
Praha 5
Česká republika

(d) Členové představenstva a dozorčí rady Korporace podle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2015:

Členové představenstva:

Jiří Čapek, MBA, Praha, předseda (od 2. 11. 2015)
Ing. Tomáš Nidetzký, Praha (od 10. 2. 2014)
Frederic Lathioor, Statenice (od 10. 2. 2014)
Peter van Ooijen, Praha (od 10. 2. 2014)
Ing. Kateřina Štěrbová, Praha (od 1. 10. 2015)
Bc. Soňa Schwarzová, Velké Popovice (od 1. 10. 2015)

Členové dozorčí rady:

Ing. Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně (od 1. 10. 2015)
Mgr. Peter Holotňák, Oľšavka (od 11. 2. 2010)
Mgr. Monika Šimkovičová, Brandýs nad Labem (od 9. 1. 2015)

V průběhu roku 2015 proběhly v rámci představenstva tyto změny:

1. Helena Lazosová ukončila svou funkci v představenstvu k 30. červnu 2015,
2. Renata Mrázová ukončila svou funkci v představenstvu k 30. září 2015,
3. Martin Horčička ukončil svou funkci v představenstvu k 15. říjnu 2015,
4. Kateřina Štěrbová se stala členkou představenstva dne 1. července 2015,
5. Soňa Schwarzová se stala členkou představenstva dne 1. října 2015,
6. Jiří Čapek se stal členem představenstva 1. listopadu 2015 a od 2. listopadu 2015 vykonává rovněž funkci předsedy představenstva.

V rámci dozorčí rady se v průběhu roku 2015 uskutečnily tyto změny:
1. Novou členkou dozorčí rady se dnem 9. ledna 2015 stala paní Monika Šimkovičová
2. Ivan Kubla ukončil svou funkci v dozorčí radě k 30. září 2015
3. Renata Mrázová se stala členkou dozorčí rady dne 1. října 2015. Od stejného data paní Mrázová vykonává rovněž roli předsedkyně dozorčí rady.

(e) Charakteristika Korporace

Hlavním předmětem činnosti Korporace je provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s. podle zákona č. 42/1994, Sb., o penzijním připojištění (shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch těchto účastníků, hospodaření s těmito prostředky a vyplácení dávek penzijního připojištění) a provozování doplňkového penzijního spoření podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle tohoto zákona za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření, jehož účelem je zabezpečit doplňkový příjem účastníka ve stáří nebo invaliditě).

Provozované fondy působí na území České republiky.

(f) Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídící a správní činnost Fondu. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé.

Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k Fondu je NN Investment Partners C.R., a.s.

Portfolio manažerem Fondu je k 31. prosinci 2015 (od 1. května 2015) paní Veronika Košťálová z korporace NN Investment Partners C.R., a.s. Paní Košťálová je absolventkou University of Economics in Prague, obor Business Administration and Banking; v minulosti působila jako portfolio manažerka v České národní bance. V době od 1. ledna 2015 do 30. dubna 2015 byl portfolio manažerem Fondu pan Branislav Tuš z korporace NN Investment Partners C.R., a.s.

Depozitářské služby pro Fond poskytuje Česká Spořitelna, a.s. na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 20. prosince 2012.

Korporace měla k 31. prosinci 2015 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Závěrka byla zpracována na obecných účetních zásadách zejména na principu časového rozlišení, časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů, na principu historických cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Tato závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Všechny údaje jsou uvedeny v tisících korunách českých (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.
Fond zahájil činnost dne 16. února 2015, proto jsou veškeré údaje za rok 2015 vykazovány za období od 16. února 2015 do 31.prosince 2015. Srovnatelné období není z důvodu vzniku Fondu v roce 2015 uváděno.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku zobchodování.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu 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, 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.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně. Časové rozlišení úrokových výnosů počítané metodou efektivní úrokové míry je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu pořízení účtovány v ceně pořízení.

Realizovatelné dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu účetní závěrky oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly". Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací". Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

Pořizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou váženého aritmetického průměru.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty stanoveny jako ceny dosažené na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. Fond neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru metodou expertního odhadu.

Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů
K datu sestavení účetní závěrky Fond posuzuje, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelných cenných papírů.

Fond se řídí interní směrnicí upravující postup pro stanovení znehodnocení akcií, podílových listů a ostatních podílů a postup pro stanovení znehodnocení dluhových cenných papírů.

Hlavními kritérii pro analýzu akcií, podílových listů a ostatních podílů z hlediska jejich znehodnocení jsou významnost záporného přecenění, tj. poklesu reálné hodnoty k datu účetní závěrky v porovnání s pořizovací cenou, a doba, po kterou cenný papír vykazuje záporné přecenění.

Z pohledu případného znehodnocení posuzuje Fond takové akcie, podílové listy a ostatní podíly:
• které k datu účetní závěrky vykazují záporné přecenění déle než 180 dní a
• jejichž reálná hodnota je k datu účetní závěrky nižší o více než o 25 % v porovnání s jejich pořizovací cenou.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly, které k datu účetní závěrky 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 cenné papíry za trvale znehodnocené.

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne všechen úrok a jistina budou přijaty ve smluvních termínech. Snížení reálné hodnoty dluhových cenných papírů z titulu změny tržních úrokových sazeb není samo o sobě považováno za důvod pro znehodnocení. Pro dluhové cenné papíry tedy neplatí výše uvedené podmínky dlouhodobého nebo významného poklesu reálné hodnoty.

Je-li prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je celá ztráta 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, podílových listů a ostatních podílů se vykazuje na účtu oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

(c) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem vyhlašovaným ČNB platným k datu účetní závěrky. Kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací s výjimkou nerealizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů, které jsou zachyceny v položce „Oceňovací rozdíly".

(d) Zdanění

Sazba daně z příjmu pro fondy penzijní společnosti je 0 %.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím schválené daňové sazby pro rok, ve kterém budou tyto dočasné rozdíly realizovány. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(e) Kapitálové fondy

Prostředky investované do Fondu jsou evidovány v kapitálových fondech. Cena penzijní jednotky je vypočtena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu penzijních jednotek. Hodnota penzijní jednotky je stanovena na denní bázi.

(f) Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny. 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.

(g) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize by tvořila úplata Korporaci za obhospodařování Fondu. Úplata za obhospodařování byla Korporací stanovena na 0 %.

(h) Státní příspěvek

Fond neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí, resp. státu z titulu státního příspěvku. Za uskutečnění účetního případu, v jehož důsledku dojde k zaúčtování státního příspěvku, je považováno až přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	31. 12. 2015
Běžné účty u bank	9 075
Celkem	**9 075**

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	31. 12. 2015
Dluhové cenné papíry – realizovatelné	33 322
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – realizovatelné	5 121
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (FVTPL)	2 477
Celkem	**40 920**

(b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

	31. 12. 2015
Vydané finančními institucemi	
- Kótované na jiném trhu CP	2 013
	2 013
Vydané vládním sektorem a cenné papíry emitované národními bankami se zárukami státu	
- Kótované na burze v ČR	31 309
	31 309
Celkem	**33 322**

(c) Analýza majetkových cenných papírů

	31. 12. 2015
Kótované na jiném trhu CP - realizovatelné	5 121
Kótované na jiném trhu CP - FVTPL	2 477
Celkem	**7 598**

6. OSTATNÍ AKTIVA

	31. 12. 2015
Pohledávky za splatnými kupony	27
Pohledávka za správcovskou společností	2
Celkem	**29**

7. KAPITÁLOVÉ FONDY A ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Fond nemá základní kapitál. Základem pro stanovení ceny jednotky Fondu je vlastní kapitál Fondu a počet jednotek, přičemž cena penzijní jednotky se stanoví jako podíl vlastního kapitálu a počtu jednotek.

K 31. prosinci 2015 investovalo do Fondu 3 280 klientů doplňkového penzijního spoření.

Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

	31. 12. 2015
Převod prostředků k datu vzniku Fondu	24 826
Přijaté příspěvky za sledované období	32 066
Připsané zhodnocení	6
Ukončené smlouvy ve sledovaném období	- 6 784
Zůstatek	**50 114**

Členové představenstva, členové dozorčí rady a identifikované osoby jim blízké drželi k 31. 12. 2015 účastnické podíly ve Fondu ve výši 150 tis. Kč.

(a) Kapitálové fondy

	31. 12. 2015
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	50 114
Zhodnocení vložených prostředků za sledované období	-90
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2015	50 024
Kurz penzijní jednotky k datu vzniku	1,0000
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2015	0,9950
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2015	50 275 678

(b) Zisk za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 31. prosinci 2015 ve výši -412 tis. Kč bude po schválení roční účetní závěrky akcionářem převeden do kapitálových fondů.převeden do kapitálových fondů.

8. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

31. 12. 2015	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	14	0	2	0
Celkem	**14**	**0**	**2**	**0**

9. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	31. 12. 2015
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	1
Úroky z dluhových cenných papírů	43
Celkem	**44**

10. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

	31. 12. 2015
Dividendy ze zahraničních cenných papírů	34
Celkem	**34**

11. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	31. 12. 2015
Zisk z obchodování s cennými papíry	21
Ztráta z obchodování s cennými papíry	-48
Trvalé znehodnocení realizovatelných cenných papírů	-480
Přecenění FVTPL portfolia včetně nerealizovaných kurzových rozdílů	18
Kurzové rozdíly ostatní	-15
Celkem zisk nebo ztráta (-)	**-504**

Fond zaúčtoval v souladu s postupy uvedenými v bodu 3 (b) trvalé znehodnocení cenných papírů klasifikovaných do portfolia realizovatelných cenných papírů. Toto zaúčtování nemělo žádný dopad na klienty Fondu, neboť hodnota penzijní jednotky je počítána z tržní hodnoty investice. Zaúčtováním impairmentu nedošlo ke změně hodnoty penzijní jednotky.

12. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

	31. 12. 2015
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	-412
Výnosy nepodléhající zdanění	0
Daňově neodčitatelné náklady	0
Základ daně po úpravách	-412
Daň vypočtená při použití aktuální sazby 0 %	**0**

(b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Vzhledem k nulové sazbě daně z příjmu právnických osob u fondu penzijní společnosti účinné od 1. ledna 2015 není důvod pro vykazování odložené daně. Odložená daň by byla počítána z položky Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků ve výši 322 tis. Kč. Pokud by sazba daně právnických osob byla jiná než 0 %, Fond by účtoval o odloženém daňovém závazku.

13. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Řízení rizik

Investiční strategií Fondu je dosažení tržního zhodnocení vložených prostředků při minimalizaci tržních rizik investičního portfolia. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu Fondu stanovené zákonem 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření a investiční strategií Fondu, která je stanovena v souladu s požadavky zákona.

Rizika operační a právní jsou nastavena podle jednotné politiky Korporace.

(b) Riziko likvidity

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

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

Zbytková splatnost aktiv a pasiv Fondu

K 31. prosinci 2015	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	9 075	0	0	0	0	9 075
Dluhové cenné papíry státní	21	71	16 396	14 821	0	31 309
Dluhové cenné papíry ostatní	2	0	2 011	0	0	2 013
Majetkové cenné papíry	0	0	0	0	7 598	7 598
Ostatní aktiva	29	0	0	0	0	29
Celkem	**9 127**	**71**	**18 407**	**14 821**	**7 598**	**50 024**
Vlastní kapitál	0	0	0	0	50 024	50 024
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**50 024**	**50 024**
Rozdíl	**9 127**	**71**	**18 407**	**14 821**	**-42 426**	**0**
Kumulativní rozdíl	**9 127**	**9 198**	**27 605**	**42 426**	**0**	**0**

(c) Úrokové riziko

Níže uvedené tabulky shrnují nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to do toho období, které nastane dříve.

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

K 31. prosinci 2015	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Vklady u bank	9 075	0	0	0	0	9 075
Dluhové cenné papíry státní	4 475	16 372	7 919	2 543	0	31 309
Dluhové cenné papíry ostatní	2	0	2 011	0	0	2 013
Majetkové cenné papíry	0	0	0	0	7 598	7 598
Ostatní aktiva	29	0	0	0	0	29
Celkem	**13 581**	**16 372**	**9 930**	**2 543**	**7 598**	**50 024**
Vlastní kapitál	0	0	0	0	50 024	50 024
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**50 024**	**50 024**
Rozdíl	**13 581**	**16 372**	**9 930**	**2 543**	**-42 426**	**0**
Kumulativní rozdíl	**13 581**	**29 953**	**39 883**	**42 426**	**0**	**0**

(d) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty - s výjimkou nerealizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů - jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice společnosti je následující:

Devizová pozice společnosti

K 31. prosinci 2015	EUR	USD	CZK	Celkem
Vklady u bank	35	10	9 030	9 075
Dluhové cenné	0	0	33 322	33 322
Akcie, podílové listy	4 987	2 611	0	7 598
Ostatní aktiva	0	0	29	29
Celkem	**5 022**	**2 621**	**42 381**	**50 024**
Vlastní kapitál	0	0	50 024	50 024
Celkem	**0**	**0**	**50 024**	**50 024**
Čistá devizová pozice	**5 022**	**2 621**	**-7 643**	**0**

(e) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu společnosti. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Řízení rizik“ (bod 13 (a)).

14. SKLADBA A ZMĚNY MAJETKU FONDU

	31.12.2015	Podíl
Dluhové cenné papíry	33 322	66,61 %
Podílové listy	7 598	15,19 %
Bankovní účty a depozita	9 075	18,14 %
Ostatní aktiva	29	0,06 %
Celkem	**50 024**	**100,00 %**

15. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této závěrky, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

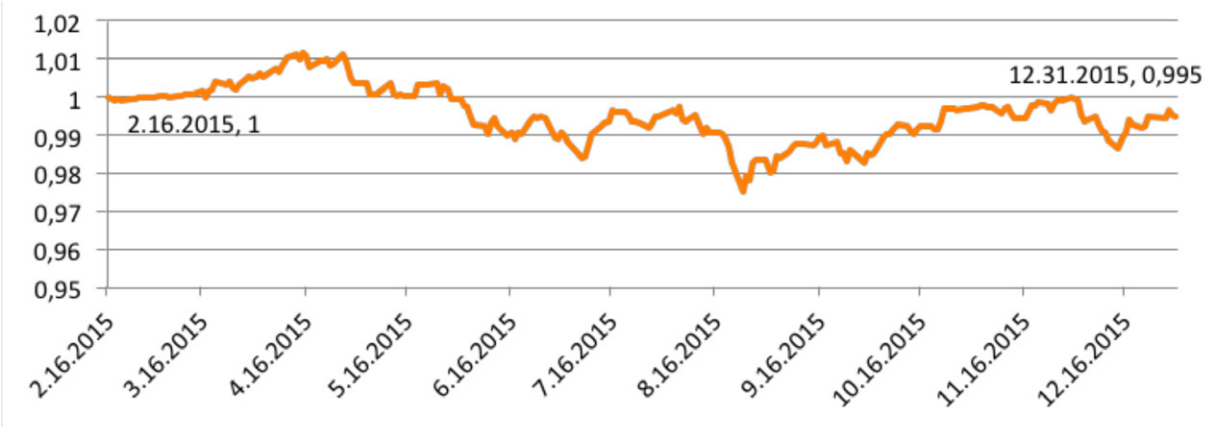
Název	ISIN	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná cena (v tis. Kč)
běžné účty	BÚ	9 075	9 075
ČR, VAR %, 27	CZ0001004105	9 859	10 117
ČR, VAR %, 17	CZ0001003438	4 421	4 451
ČR, VAR %, 20	CZ0001004113	3 988	4 023
ČR, 0,85 %, 18	CZ0001004246	3 611	3 680
ČR, 1,50 %, 19	CZ0001003834	2 940	2 998
db x-trackers S&P 500 UCITS ET	LU0490618542	2 573	2 612
ČR, VAR %, 23	CZ0001003123	2 156	2 181
Lyxor ETF Eastern Europe CECE	FR0010204073	2 121	2 071
Euro Stoxx 50 THEAM EASY UCITS	FR0012739431	1 584	1 459
EURO STOXX 50 LDRS	IE0008471009	1 463	1 456
ČR, 2,50 %, 28	CZ0001003859	1 344	1 333
Ministerstvo financí ČR	CZ0001004600	1 216	1 220
ERSTBK 0 12/02/19	AT0000A1AUY6	1 004	1 008
ERSTBK 0 01/28/19	AT0000A14QE4	1 005	1 005
ČR, 5,00 %, 19	CZ0001002471	954	964

16. ÚDAJE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU ÚČASTNICKÉHO FONDU A FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU PŘIPADAJÍCÍM NA JEDNU PENZIJNÍ JEDNOTKU

k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Datum	Vlastní kapitál (v tis. Kč)	VK / jednotka (v Kč)
31. 12. 2015	50 024	0,9950

Grafické znázornění vývoje jednoty v roce 2015:



17. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané k obhospodařování. Položka hodnoty předané k obhospodařování obsahuje běžné účty, cenné papíry, splatné kupony a pohledávku za správcovskou společností.

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU POLOLETNÍ ZPRÁVY

Vedení Korporace nejsou známy žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2015.

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)		Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
21. 3. 2016	Frederic Lathioor	Kateřina Štěrbová	Ivan Kubla	Andrea Bezstarosti

Zpráva auditora

k výroční zprávě Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. za rok 2015

Building a better working world

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za období od 16. února 2015 do 31. prosince 2015, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o fondu Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s., k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 16. února 2015 do 31. prosince 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Building a better
working world

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

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

Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

Tomáš Němec
partner

29. března 2016
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nove Mesto,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague,
Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

Výroční zpráva 2015

Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Úvodní slovo

Vážené dámy a pánové,

rok 2015 představoval v životě naší společnosti významný milník, kdy se vybrané společnosti původní skupiny ING změnily na firmy s přívlastkem NN. Jde o další logický krok, který navázal na úspěšnou primární emisi akcií NN Group v polovině roku 2014. Změnou značky došlo také k vizuálnímu oddělení pojišťovacích a bankovních aktivit obou finančních skupin. Přestože jsme tak zahájili éru samostatné existence nové skupiny společností, její kořeny navazují na historii dlouhou 170 let. Hlavním posláním značky NN je pomáhat klientům zajišťovat jejich finanční budoucnost prostřednictvím námi nabízených produktů a služeb a naplňovat tak své motto „Na vás záleží".

Hodnocení hospodaření

Ve srovnání s rokem 2014 i nadále rostla hodnota aktiv ve správě NN Penzijní společnosti, a to o 2,4 miliardy Kč. Stalo se tak navzdory všeobecnému trendu snižování počtu klientů, kteří na penzi spoří ve 3. pilíři, jemuž čelí všechny penzijní společnosti. Zisk společnosti činil 121 milionů Kč, což představuje nárůst o celých 33 %.

Fondy

Rok 2015 se nesl ve znamení slučování fondů: Penze 2030 a 2040 se sloučily ve Spořicí fond a Účastnický fond světových akcií se sloučil do nově vytvořeného Růstového účastnického fondu. Důvodem tohoto kroku byla zákonná podmínka, která pro každý z fondů stanovuje minimální hodnotu majetku ve výši 50 milionů Kč – podobně jako fondy mnoha dalších penzijních společností naše fondy tuto podmínku samostatně nesplňovaly. Pro své klienty jsme taky zachovali atraktivní škálu investičních příležitostí.

Legislativní změny

V uplynulém roce došlo k formálnímu ukončení 2. pilíře, kterého se však NN Penzijní společnost jako jedna z mála penzijních společností rozhodla již od počátku neúčastnit. Dnes víme, že toto rozhodnutí bylo odvážné, nicméně správné. Spolu s ukončením 2. pilíře vláda přistoupila i k zatraktivnění spoření na penzi ve 3. pilíři, a to nejen pro klienty, ale i pro penzijní společnosti a finanční zprostředkovatele.
Mezi nejpodstatnější přijaté změny ovlivňující hospodaření penzijních společností je navýšení limitu úplaty za obhospodařování majetku z 0,6 % na 0,8 % u Transformovaného fondu. S výjimkou Povinného konzervativní fondu byl limit obdobně změněn z 0,8 % na 1 % i u účastnických fondů. Došlo i k zvýšení zákonného limitu odměn zprostředkovatelů na dvojnásobek, což povede ke zvýšení jejich zájmu o nabízení penzijních produktů a péči o klienty.

Výhled na rok 2016

V posledních dnech roku 2015 byla přijata novela zákona o doplňkovém penzijním spoření, který od roku 2016 zavedl možnost sjednání doplňkového penzijního spoření bez omezení minimálního věku; tento produkt je tak nyní prostřednictvím zákonných zástupců dostupný i dětem.
V roce 2016 budeme provádět úpravy našich systémů v souvislosti s novelou zákona o daních z příjmů – všichni účastníci si budou moci nově uplatnit vyšší daňové odpočty na příspěvky zaplacené od 1. 1. 2017 až do výše 24 000 Kč za rok, pokud budou v daném měsíci převyšovat částku 1 000 Kč. Vedle toho také připravujeme vylepšení klientského portálu, která sledují zvýšení uživatelského komfortu zákazníků, a věnovat se budeme i soustavnému zlepšování našich služeb. Naše společnost bude i nadále pečlivě sledovat vývoj na trhu a uvážlivě investovat aktiva ve správě a řídit rizika, a to v nejlepším zájmu všech zainteresovaných skupin.
Těším se, že značka NN naváže na dosavadní úspěchy naší společnosti a že i nadále budeme klientům prostřednictvím své péče dokazovat, že na nich záleží.

Jiří Čapek
předseda představenstva
NN Penzijní společnost, a.s.

V oblasti společenské odpovědnosti se NN ČR v roce 2015 soustředila zejména na implementaci nového globálního CSR programu „Na budoucnosti záleží“ (Future Matters). Zároveň jsme podpořili vydání knihy „Aby vám peníze dobře sloužily“, volného pokračování úspěšného díla „Kde rostou peníze?“ autorky a ilustrátorky Denisy Proškové.

Na budoucnosti záleží

V roce 2015 jsme zahájili implementaci dlouhodobého programu „Na budoucnosti záleží“, jehož hlavní cílovou skupinou je mládež ve věku 10–25 let. V rámci programu se NN zaměřuje na tři stěžejní oblasti: finanční vzdělávání, podporu ekonomických příležitostí a zmírňování finanční tísně.
Zejména s ohledem na první dva cíle navázala NN Group spolupráci s organizací Junior Achievement, která působí rovněž v ČR a zaměřuje se na přípravu mladých lidí na budoucí pracovní uplatnění. Na místní úrovni jsme společně připravili jednodenní Innovation Camp v Národní technické knihovně v Dejvicích, kterého se zúčastnilo 140 středoškoláků. Jejich úkolem bylo vymyslet sociálně inovativní firmu se zaměřením na potřeby seniorů. Jednotlivým týmům s plněním úkolů pomáhali mentoři – dobrovolníci z řad zaměstnanců NN, kteří jim tak předávali své pracovní zkušenosti.
Další z globálních aktivit byl „Týden hodnot NN“, v jehož rámci jsme v ČR uspořádali charitativní bazar. Výtěžek z prodeje věcí darovaných zaměstnanci, včetně peněz získaných prodejem knihy Denisy Proškové v rámci firmy, jsme věnovali Domovu Sue Ryder, který pečuje o seniory.
Do obchodů provozovaných Domovem pak putovalo i všechno neprodané zboží.

Aby vám peníze dobře sloužily

Denisa Prošková připravila s podporou NN volné pokračování knihy zaměřené na finanční vzdělávání. Publikace s názvem „Aby vám peníze dobře sloužily“ je určena starším dětem ve věku 9–13 let a zaměřujete se na vysvětlení složitějších finančních záležitostí, jako jsou např. pojištění, investice nebo půjčky. Podobně jako první díl i tuto knihu Denisa doprovodila svými krásnými ilustracemi.

Další aktivity

Během roku pokračovaly aktivity v rámci projektu For You, který se zaměřuje na prevenci onkologických onemocnění u žen. Finančně jsme podpořili Alianci žen s rakovinou prsu a její projekt Nejde jen o prsa. V jeho rámci ženy se zkušeností s rakovinou prsu vzdělávají zejména studentky středních škol a učí je, jak správně provádět samovyšetření prsu.
V umělecké oblasti jsme podpořili vydání katalogu Monolog, který nabízí přehled děl renomovaného malíře Jana Brabence, jenž ve své tvorbě využívá nejen papír, ale i kůži.
A v neposlední řadě naši zaměstnanci tak jako v minulosti využili možnosti formou dobrovolnické činnosti pomoci Letohrádku Vendula, který zaměstnává osoby s různými formami postižení a jejž využíváme také jako dodavatele občerstvení pro firemní akce.
V roce 2016 budeme pokračovat ve spolupráci s organizací Junior Achievement v rámci vzdělávacího projektu Social Innovation Relay a i nadále budeme rozvíjet další aktivity pod záštitou programu „Na budoucnosti záleží". Jeho součástí bude letos např. nabídka vysokoškolského stipendia, které umožní vybranému adeptovi z ČR absolvovat magisterské studium na univerzitě v Nizozemí.

Péče o zaměstnance

Zaměstnancům jsme v uplynulém roce nabídli možnosti rozvoje, jako jsou např. odborné kurzy pořádané kolegy. Úspěšně byl završen talentový program, jehož výstupem jsou inovativní aktivity v oblasti posílení hodnot společnosti, osobní autonomie zaměstnanců nebo podpora značky a naší Obchodní služby. Definovali jsme také roli manažera a v návaznosti na to jsme spustili manažerský rozvojový program, který bude pokračovat i v následujících letech.
Nezapomínáme ani na vyváženost pracovního a osobního života našich zaměstnanců: zavedli jsme např. den placeného volna na vlastní svatbu nebo při doprovodu prvňáčka do školy nebo pět dnů pro otce při narození potomka a nabídli jsme dva dny pro individuální rozvoj, jež zaměstnanci mohou věnovat libovolnému kurzu nebo aktivitě, která je zajímá.
V oblasti zdraví mohli naši pracovníci využít služeb firmy Fithall a během zdravotního dne se zájmem absolvovali různá vyšetření (zraku, znamének, plic apod.). Přibližně 10 % zaměstnanců využívá zkrácených úvazků.

Péče o životní prostředí

Budova, v níž sídlí naše společnost, je držitelem hodnocení „excellent" v rámci mezinárodní certifikace BREEAM. Tato skutečnost potvrzuje energetickou úspornost budovy a její dlouhodobou udržitelnost. Vedle nízkých provozních nákladů nabízí také jistotu kvalitního a bezpečného pracovního prostředí. Hodnocení probíhá v devíti kategoriích, jako jsou použité materiály, energetická náročnost, hospodaření s vodou apod.
Ohleduplnost k životnímu prostředí je i jedním z významných kritérií výběru našich dodavatelů a výrobců zboží. Například využíváme mj. vozy značky Škoda, jež uplatňuje přísnou environmentální politiku. Použité věci, jako jsou nábytek apod., odvážíme k ekologické likvidaci, doložitelnou certifikáty. V kuchyňkách mají zaměstnanci k dispozici dostatek nádobí, čímž prakticky odpadá nutnost používat plastové kelímky na jedno použití. A až na výjimky nepoužíváme balenou vodu.
Recyklace odpadu tvoří přirozenou součást naší činnosti, příslušné nádoby jsou k dispozici ve všech patrech budovy.

Rozvaha k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)	31. 12. 2015
AKTIVA	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 953
v tom: a) splatné na požádání	1 953
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	55 614
Ostatní aktiva	19
AKTIVA CELKEM	**57 586**

(v tisících Kč)	31. 12. 2015
PASIVA	
Kapitálové fondy	61 987
Oceňovací rozdíly	139
z toho: a) z majetku a závazků	139
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	-4 540
PASIVA CELKEM	**57 586**

(v tisících Kč)	31. 12. 2015
PODROZVAHOVÁ PASIVA	
Hodnoty převzaté k obhospodařování	57 586
Podrozvahová pasiva celkem	**57 586**

Výkaz zisku a ztráty k 31. prosinci 2015

(v tisících Kč)	31. 12. 2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	6
Výnosy z akcií a podílů	698
v tom: výnosy z ostatních akcií a podílů	698
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-5 291
Ostatní provozní výnosy	46
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	**-4 540**
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	**-4 540**

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:		Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
21. 3. 2016	Frederic Lathioor	Kateřina Štěrbová	Ivan Kubla	Andrea Bezstarosti

Příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2015

Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Popis fondu Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

Vytvoření účastnického fondu Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. (dále jen „Fond") bylo povoleno Českou národní bankou dne 20. března 2015. Činnost Fond zahájil dne 19. května 2015. Tento Fond nahradil původní účastnický fond – Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s., který tímto sloučením zanikl ke dni 19. května 2015.

Fond nabízí vhodnou alternativu pro účastníky, jejímž cílem je zajišťovat v dlouhodobém horizontu maximální výnos. Ve srovnání s ostatními fondy v nabídce NN má Růstový fond nejvyšší potenciál překonávat úroveň inflace. To s sebou ale nese i vyšší míru rizika. Fond je vhodný pro klienty, jimž vzniká nárok na důchod za relativně dlouhou dobu – 10 až 30 let, což představuje dostatečně dlouhý investiční horizont pro vyrovnání tržních výkyvů a dosažení očekávaného zhodnocení.

(b) Popis penzijní společnosti

NN Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Korporace"), vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s., a nabízí služby fondů v rámci tzv. 3. pilíře penzijního systému. K datu 23. března 2015 došlo k přejmenování ING Penzijní společnosti, a.s., na NN Penzijní společnost, a.s.

(c) Sídlo Korporace

NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
Praha 5
Česká republika

(d) Členové představenstva a dozorčí rady Korporace podle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2015:

Členové představenstva:

Jiří Čapek, MBA, Praha, předseda (od 2. 11. 2015)
Ing. Tomáš Nidetzký, Praha (od 10. 2. 2014)
Frederic Lathioor, Statenice (od 10. 2. 2014)
Peter van Ooijen, Praha (od 10. 2. 2014)
Ing. Kateřina Štěrbová, Praha (od 1. 10. 2015)
Bc. Soňa Schwarzová, Velké Popovice (od 1. 10. 2015)

Členové dozorčí rady:

Ing. Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně (od 1. 10. 2015)
Mgr. Peter Holotňák, Oľšavka (od 11. 2. 2010)
Mgr. Monika Šimkovičová, Brandýs nad Labem (od 9. 1. 2015)

V průběhu roku 2015 proběhly v rámci představenstva tyto změny:

1. Helena Lazosová ukončila svou funkci v představenstvu k 30. červnu 2015,
2. Renata Mrázová ukončila svou funkci v představenstvu k 30. září 2015,
3. Martin Horčička ukončil svou funkci v představenstvu k 15. říjnu 2015,
4. Kateřina Štěrbová se stala členkou představenstva dne 1. července 2015,
5. Soňa Schwarzová se stala členkou představenstva dne 1. října 2015,
6. Jiří Čapek se stal členem představenstva 1. listopadu 2015 a od 2. listopadu 2015 vykonává rovněž funkci předsedy představenstva.

V rámci dozorčí rady se v průběhu roku 2015 uskutečnily tyto změny:
1. Novou členkou dozorčí rady se dnem 9. ledna 2015 stala paní Monika Šimkovičová
2. Ivan Kubla ukončil svou funkci v dozorčí radě k 30. září 2015
3. Renata Mrázová se stala členkou dozorčí rady dne 1. října 2015. Od stejného data paní Mrázová vykonává rovněž roli předsedkyně dozorčí rady.

(e) Charakteristika Korporace

Hlavním předmětem činnosti Korporace je provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím Transformovaného fondu NN Penzijní společnosti, a.s. podle zákona č. 42/1994, Sb., o penzijním připojištění (shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch těchto účastníků, hospodaření s těmito prostředky a vyplácení dávek penzijního připojištění) a provozování doplňkového penzijního spoření podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle tohoto zákona za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření, jehož účelem je zabezpečit doplňkový příjem účastníka ve stáří nebo invaliditě).

Provozované fondy působí na území České republiky.

(f) Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídící a správní činnost Fondu. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé.

Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k Fondu je NN Investment Partners C.R., a.s.

Portfolio manažerem Fondu je k 31. prosinci 2015 (od 1. května 2015) paní Veronika Košťálová z korporace NN Investment Partners C.R., a.s. Paní Košťálová je absolventkou University of Economics in Prague, obor Business Administration and Banking; v minulosti působila jako portfolio manažerka v České národní bance. V době od 1. ledna 2015 do 30. dubna 2015 byl portfolio manažerem Fondu pan Branislav Tuš z korporace NN Investment Partners C.R., a.s.

Depozitářské služby pro Fond poskytuje Česká Spořitelna, a.s. na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 20. prosince 2012.

Korporace měla k 31. prosinci 2015 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem 2595AS s-Gravenhage, Shenkkade 65, Nizozemské království.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Závěrka byla zpracována na obecných účetních zásadách zejména na principu časového rozlišení, časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů, na principu historických cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Tato závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Všechny údaje jsou uvedeny v tisících korunách českých (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Fond zahájil činnost dne 19. května 2015, proto jsou veškeré údaje za rok 2015 vykazovány za období od 19. května 2015 do 31. prosince 2015. Srovnatelné období není z důvodu vzniku Fondu v roce 2015 uváděno.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku zobchodování.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu 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, 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.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně. Časové rozlišení úrokových výnosů počítané metodou efektivní úrokové míry je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu pořízení účtovány v ceně pořízení.

Realizovatelné dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu účetní závěrky oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly". Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací". Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

Pořizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou váženého aritmetického průměru.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty stanoveny jako ceny dosažené na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. Fond neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru metodou expertního odhadu.

Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů
K datu sestavení účetní závěrky Fond posuzuje, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelných cenných papírů.

Fond se řídí interní směrnicí upravující postup pro stanovení znehodnocení akcií, podílových listů a ostatních podílů a postup pro stanovení znehodnocení dluhových cenných papírů.

Hlavními kritérii pro analýzu akcií, podílových listů a ostatních podílů z hlediska jejich znehodnocení jsou významnost záporného přecenění, tj. poklesu reálné hodnoty k datu účetní závěrky v porovnání s pořizovací cenou, a doba, po kterou cenný papír vykazuje záporné přecenění.

Z pohledu případného znehodnocení posuzuje Fond takové akcie, podílové listy a ostatní podíly:
• které k datu účetní závěrky vykazují záporné přecenění déle než 180 dní a
• jejichž reálná hodnota je k datu účetní závěrky nižší o více než o 25 % v porovnání s jejich pořizovací cenou.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly, které k datu účetní závěrky 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 cenné papíry za trvale znehodnocené.

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne všechen úrok a jistina budou přijaty ve smluvních termínech. Snížení reálné hodnoty dluhových cenných papírů z titulu změny tržních úrokových sazeb není samo o sobě považováno za důvod pro znehodnocení. Pro dluhové cenné papíry tedy neplatí výše uvedené podmínky dlouhodobého nebo významného poklesu reálné hodnoty.

Je-li prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je celá ztráta 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, podílových listů a ostatních podílů se vykazuje na účtu oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

(c) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem vyhlašovaným ČNB platným k datu účetní závěrky. Kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací s výjimkou nerealizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů, které jsou zachyceny v položce „Oceňovací rozdíly“.

(d) Zdanění

Sazba daně z příjmu pro fondy penzijní společnosti je 0 %.
Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím schválené daňové sazby pro rok, ve kterém budou tyto dočasné rozdíly realizovány. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(e) Kapitálové fondy

Prostředky investované do Fondu jsou evidovány v kapitálových fondech. Cena penzijní jednotky je vypočtena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu penzijních jednotek. Hodnota penzijní jednotky je stanovena na denní bázi.

(f) Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny. 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.

(g) Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize by tvořila úplata Korporaci za obhospodařování Fondu. Úplata za obhospodařování byla Korporací stanovena na 0 %.

(h) Státní příspěvek

Fond neúčtuje o pohledávce vůči Ministerstvu financí, resp. státu z titulu státního příspěvku. Za uskutečnění účetního případu, v jehož důsledku dojde k zaúčtování státního příspěvku, je považováno až přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	31. 12. 2015
Běžné účty u bank	1 953
Celkem	**1 953**

5. CENNÉ PAPÍRY

(a) Klasifikace majetkových cenných papírů

	31. 12. 2015
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – realizovatelné	41 493
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (FVTPL)	14 121
Celkem	**55 614**

(b) Analýza majetkových cenných papírů

	31. 12. 2015
Kótované na jiném trhu CP	51 033
Kótované na burze v ČR	4 581
Celkem	**55 614**

6. OSTATNÍ AKTIVA

	31. 12. 2015
Pohledávky za srážkovou daní z dividend	15
Pohledávka za správcovskou společností	4
Celkem	**19**

7. KAPITÁLOVÉ FONDY A ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Fond nemá základní kapitál. Základem pro stanovení ceny jednotky Fondu je vlastní kapitál Fondu a počet jednotek, přičemž cena penzijní jednotky se stanoví jako podíl vlastního kapitálu a počtu jednotek.

K 31. prosinci 2015 investovalo do Fondu 2 030 klientů doplňkového penzijního spoření.

Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

	31. 12. 2015
Převod prostředků z fondu Světových akcií k datu vzniku	44 625
Přijaté příspěvky za sledované období	42 989
Připsané zhodnocení	705
Ukončené smlouvy ve sledovaném období	-26 332
Zůstatek	**61 987**

Členové představenstva, členové dozorčí rady a identifikované osoby jim blízké drželi k 31. 12. 2015 účastnické podíly ve Fondu ve výši 2 712 tis. Kč.

(a) Kapitálové fondy

	31. 12. 2015
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	61 987
Zhodnocení vložených prostředků za sledované období	-4 401
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2015	57 586
Kurz penzijní jednotky k datu vzniku Fondu	1,0000
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2015	0,8847
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2015	65 088 040

(b) Zisk za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 31. prosinci 2015 ve výši -4 540 tis. Kč bude po schválení roční účetní závěrky akcionářem převeden do kapitálových fondů.

8. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

31. 12. 2015	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
NN Penzijní společnost, a.s.	46	0	4	0
Celkem	**46**	**0**	**4**	**0**

9. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	31. 12. 2015
Úroky z běžných účtů a termínovaných vklad	1
Úroky z dluhových cenných papírů	6
Celkem	**7**

10. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

	31. 12. 2015
Dividendy z tuzemských cenných papírů	120
Dividendy ze zahraničních cenných papírů	578
Celkem	**698**

11. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	31. 12. 2015
Zisk z obchodování s cennými papíry	29
Ztráta z obchodování s cennými papíry	-1 621
Trvalé znehodnocení realizovatelných cenných papírů	-3 428
Přecenění FVTPL portfolia včetně nerealizovaných kurzových rozdílů	-131
Kurzové rozdíly ostatní	-140
Celkem zisk nebo ztráta (-)	**-5 291**

Fond zaúčtoval v souladu s postupy uvedenými v bodu 3 (b) trvalé znehodnocení cenných papírů klasifikovaných do portfolia realizovatelných cenných papírů. Toto zaúčtování nemělo žádný dopad na klienty Fondu, neboť hodnota penzijní jednotky je počítána z tržní hodnoty investice. Zaúčtováním impairmentu nedošlo ke změně hodnoty penzijní jednotky.

12. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

	31. 12. 2015
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	-4 540
Výnosy nepodléhající zdanění	120
Daňově neodčitatelné náklady	0
Základ daně po úpravách	-4 660
Daň vypočtená při použití aktuální sazby 0%	**0**

(b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Vzhledem k nulové sazbě daně z příjmu právnických osob u fondu penzijní společnosti účinné od 1. ledna 2015 není důvod pro vykazování odložené daně. Odložená daň by byla počítána z položky Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků ve výši 139 tis. Kč. Pokud by sazba daně právnických osob byla jiná než 0 %, Fond by účtoval o odloženém daňovém závazku.

13. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Řízení rizik

Investiční strategií Fondu je dosažení tržního zhodnocení vložených prostředků při minimalizaci tržních rizik investičního portfolia. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu Fondu stanovené zákonem 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření a investiční strategií Fondu, která je stanovena v souladu s požadavky zákona.

Rizika operační a právní jsou nastavena podle jednotné politiky Korporace.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.
Fond pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků. Fond dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích.
Zbytková splatnost aktiv a pasiv Fondu

K 31. prosinci 2015	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vklady u bank	1 953	0	0	0	0	1 953
Majetkové cenné papíry	0	0	0	0	55 614	55 614
Ostatní aktiva	19	0	0	0	0	19
Celkem	**1 972**	**0**	**0**	**0**	**55 614**	**57 586**
Vlastní kapitál	0	0	0	0	57 586	57 586
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**57 586**	**57 586**
Rozdíl	**1 972**	**0**	**0**	**0**	**-1 972**	**0**
Kumulativní rozdíl	**1 972**	**1 972**	**1 972**	**1 972**	**0**	**0**

(c) Úrokové riziko

Fond je vystaven jen nízkému úrokovému riziku – z vkladů na bankovních účtech.

(d) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty - s výjimkou nerealizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů - jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice společnosti je následující:

Devizová pozice společnosti

K 31. prosinci 2015	EUR	USD	PLN	HUF	RON	CZK	Celkem
Vklady u bank	452	0	586	0	0	915	1 953
Akcie, podílové listy	23 284	7 741	10 140	5 962	3 248	5 239	55 614
Ostatní aktiva	15	0	0	0	0	4	19
Celkem	**23 751**	**7 741**	**10 726**	**5 962**	**3 248**	**6 158**	**57 586**
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	57 586	57 586
Celkem	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**57 586**	**57 586**
Čistá devizová pozice	**23 751**	**7 741**	**10 726**	**5 962**	**3 248**	**-51 428**	**0**

(e) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu společnosti. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Řízení rizik" (bod 13 (a)).

14. SKLADBA A ZMĚNY MAJETKU FONDU

	31.12.2015	Podíl
Majetkové cenné papíry	55 614	96,58 %
Bankovní účty a depozita	1 953	3,39 %
Ostatní aktiva	19	0,03 %
Celkem	**57 586**	**100,00 %**

15. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této závěrky, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období k odst. 2 písm. f) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

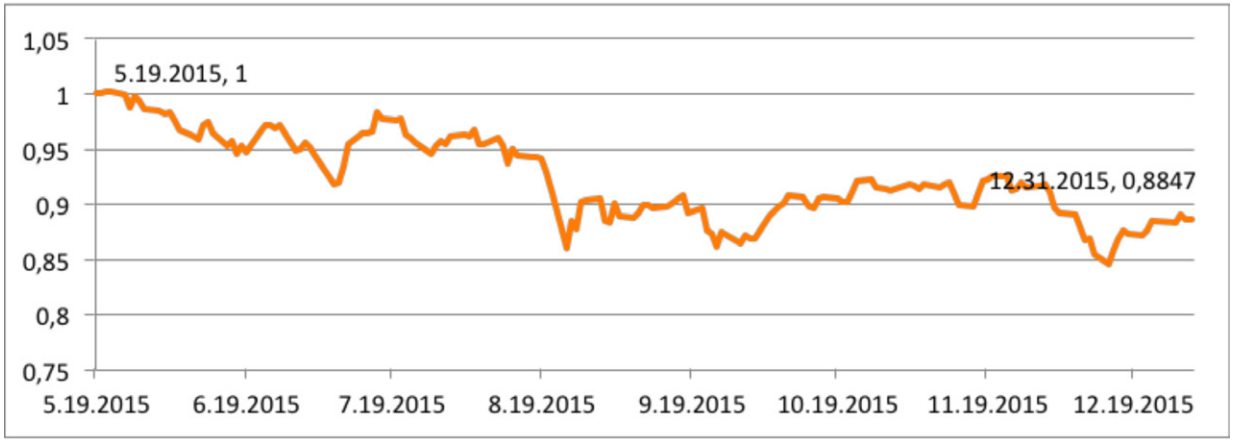
Název	ISIN	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Reálná cena (v tis. Kč)
BÚ	běžné účty	1 953	1 953
iShares Core SaP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	5 107	5 399
EURO STOXX 50 LDRS	IE0008471009	4 354	4 145
Euro Stoxx 50 THEAM EASY UCITS	FR0012739431	4 112	4 075
ERSTE BANK	AT0000652011	2 601	2 820
KOMERČNÍ BANKA PHA	CZ0008019106	2 799	2 673
OTP BANK RT.	HU0000061726	2 376	2 454
db x-trackers S&P 500 UCITS ET	LU0490618542	1 913	2 342
Banca Transilvania	ROTLVAACNOR1	2 226	2 164
PKO BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	2 254	2 105
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	2 336	2 099
Richter Gedeon Nyrt	HU0000123096	1 726	2 056
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLPZU0000011	2 205	2 049
Pivovary Lobkowicz Group AS	CZ0005124420	1 811	1 908
RAIFFEISEN INTERNATIONAL	AT0000606306	1 526	1 544
ANDRITZ AG	AT0000730007	1 483	1 461
BANK PEKAO SA	PLPEKAO00016	1 510	1 456
MOL MAGYAR OLAJ-ES GAZIPARI	HU0000068952	1 500	1 452
OMV AG	AT0000743059	1 390	1 412
voestalpine AG	AT0000937503	1 317	1 302
Lyxor ETF Eastern Europe CECE	FR0010204073	1 246	1 225
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	ROBRDBACNOR2	1 097	1 085
IMMOFINANZ AG	AT0000809058	961	889
Wienerberger AG	AT0000831706	743	882
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	794	809
POLISH OIL & GAS	PLPGNIG00014	979	750
BANK ZACHODNI WBK	PLBZ00000044	740	702
PEGAS NONWOVENS	LU0275164910	722	658
Krka dd Novo mesto	SI0031102120	637	643
BUWOG AG	AT00BUWOG001	574	595

16. ÚDAJE O FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU ÚČASTNICKÉHO FONDU A FONDOVÉM VLASTNÍM KAPITÁLU PŘIPADAJÍCÍM NA JEDNU PENZIJNÍ JEDNOTKU

k 31. prosinci rozhodného období a za předchozí tři uplynulá období k odst. 2 písm. i) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Datum	Vlastní kapitál (v tis. Kč)	VK / jednotka (v Kč)
31. 12. 2015	57 586	0,8847

Grafické znázornění vývoje jednoty v roce 2015:



17. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané k obhospodařování. Položka hodnoty předané k obhospodařování obsahuje běžné účty, cenné papíry, splatné dividendy a pohledávku za správcovskou společností.

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU POLOLETNÍ ZPRÁVY

Vedení Korporace nejsou známy žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2015.

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)		Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
21. 3. 2016	Frederic Lathioor	Kateřina Štěrbová	Ivan Kubla	Andrea Bezstarosti

Zpráva auditora

k výroční zprávě Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s. za rok 2015

Building a better working world

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům fondu Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za období od 19. května 2015 do 31. prosince 2015, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o fondu Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s., k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 19. května 2015 do 31. prosince 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Building a better
working world

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

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

Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

Tomáš Němec
partner

29. března 2016
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nové Město,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague,
Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

Kontakty

Centrála:
NN Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
150 00 Praha 5
Tel: 257 473 111
Fax: 257 473 555
www.nnpenzijnispolecnost.cz

Kontaktní centrum:
tel: 800 127 127
e-mail: klient@nn.cz