



# NN Penzijní společnost, a.s. (dříve: ING Penzijní společnost, a.s.)

Výroční zpráva k mimořádným účetním závěrkám vybraných Fondů za rok 2015



# Obsah

---

Základní informace o společnosti	3
Informační povinnost – doplnění údajů neobsažených v příloze účetní	4
Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a. s.	8
Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a. s.	23
Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a. s.	36
Zpráva auditora	50
Kontakty	52

## Základní informace o společnosti

---

<b>Obchodní jméno</b>	NN Penzijní společnost, a.s. (dříve: ING Penzijní společnost, a.s.)
<b>Právní forma</b>	akciová společnost
<b>Sídlo</b>	Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 – Smíchov
<b>IČO</b>	630 78 074
<b>Údaj o zápisu v obchodním rejstříku</b>	Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3019
<b>Základní kapitál</b>	300 000 000 Kč
<b>Zakladatel a akcionář</b>	NN Continental Europe Holdings B. V., 2595AS s-Gravenhage, Schenkade 65, Nizozemské království
<b>Depozitář</b>	Česká spořitelna, a.s.
<b>Auditor</b>	Ernst & Young Audit, s.r.o.
<b>Statutární orgány k datu sestavení výroční zprávy*</b>	
<b>Představenstvo</b>	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
<b>Dozorčí rada</b>	Ing. Renata Mrázová, předsedkyně dozorčí rady Mgr. Monika Šimkovičová, člen dozorčí rady Mgr. Peter Holotňák, člen dozorčí rady

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné skutečnosti, které by měly významný vliv na vydání této výroční zprávy.

\*Složení statutárních orgánů k datu mimořádné účetní závěrky je uvedeno v příloze k mimořádné účetní závěrce jednotlivých fondů.

# Informační povinnost

---

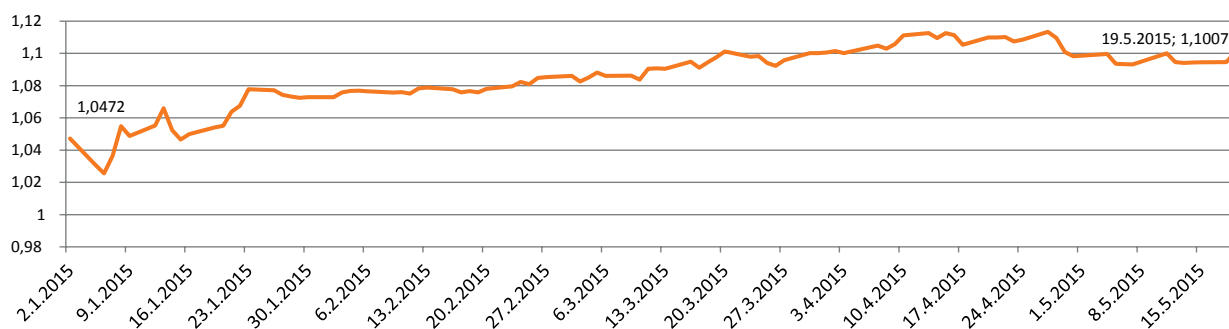
doplnění údajů neobsažených v příloze účetní závěrky

## Účastnický fond světových akcí NN Penzijní společnosti, a.s.

Informační povinnost ve smyslu Přílohy č. 1 k vyhlášce č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu (dále jen Vyhláška), uvádí NN Penzijní společnost, a.s. (dříve: ING Penzijní společnost, a.s.):

**Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu** ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely mimořádné účetní 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	4 968	4 968
termínované vklady	TV	4 001	4 001
ČR, VAR, 16	CZ0001002331	5 525	5 523
ČR, 0,85 %, 18	CZ0001004246	4 572	4 599
ČR, VAR %, 17	CZ0001003438	4 112	4 121
Lyxor ETF Eastern Europe CECE	FR0010204073	3 545	3 850
EasyETF Euro STOXX 50 - BI CAP	FR0010129072	3 452	3 833
EURO STOXX 50 LDRS	IE0008471009	2 776	3 080
iShares Core SaP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	2 697	3 016
ČR, 5,00 %, 19	CZ0001002471	2 622	2 629
db x-trackers S&P 500 UCITS ET	LU0490618542	1 913	2 361
ČR, 5,70 %, 24	CZ0001002547	2 234	2 167
ČR, 4,70 %, 22	CZ0001001945	1 343	1 338
ČR, 2,40 %, 25	CZ0001004253	971	948
ČR, 0,50 %, 16	CZ0001003842	502	505



**Údaje o fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku** k datu mimořádné účetní závěrky 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	5 100	1,0008
31. 12. 2014	25 610	1,0475
16. 2. 2015	47 036	1,1007

**Údaje o portfolio manažerech** účastnického fondu v rozhodném období, po které činnost portfolio manažera vykonávali, k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 1 k Vyhlášce:

Portfolio manažerem Fondu je k 19. květnu 2015 (od 1. května 2015) paní Veronika Košťálová z korporace NN Investment Partners C.R., a.s. 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. (dříve: ING Investment Management (C.R.), a.s.)

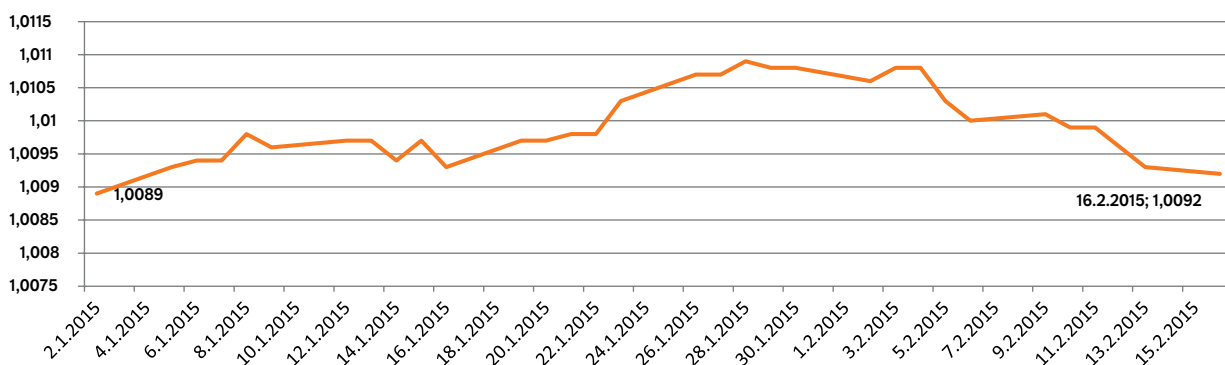
Ostatní údaje vyžadované Vyhláškou jsou obsaženy v mimořádné účetní závěrce Fondu, která je rovněž součástí Výroční zprávy.

## Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.

Informační povinnost ve smyslu Přílohy č. 1 k vyhlášce č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu (dále jen Vyhláška), uvádí NN Penzijní společnost, a.s. (dříve: ING Penzijní společnost, a.s.):

**Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu** ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely mimořádné účetní 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	160	160
termínované vklady	TV	800	800
ČR, 0,50 %, 16	CZ0001003842	2 115	2 119
ČR, VAR %, 20	CZ0001004113	1 993	1 989
ČR, 0,85 %, 18	CZ0001004246	1 826	1 839
ČR, 1,50 %, 19	CZ0001003834	1 758	1 774
ČR, VAR %, 17	CZ0001003438	1 644	1 644
ČR, 4,00 %, 17	CZ0001001903	556	558
ČR, VAR, 16	CZ0001002331	503	503
ČR, 2,50 %, 28	CZ0001003859	123	121



**Údaje o fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku** k datu mimořádné účetní závěrky a za předchozí tři uplynulá období k odst. 2 písm. l) Přílohy č. 2 k Vyhlášce:

Datum	Vlastní kapitál (v tis. Kč)	VK / jednotka (v Kč)
31. 12. 2013	2 017	1,0009
31. 12. 2014	9 004	1,0089
16. 2. 2015	11 522	1,0092

**Údaje o portfolio manažerech** účastnického fondu v rozhodném období, po které činnost portfolio manažera vykonávali, k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 1 k Vyhlášce:

Portfolio manažerem Fondu byl v době od 1. ledna 2015 do 16. února 2015 pan Branislav Tuš z korporace NN Investment Partners C.R., a.s. (dříve: ING Investment Management (C.R.), a.s.)

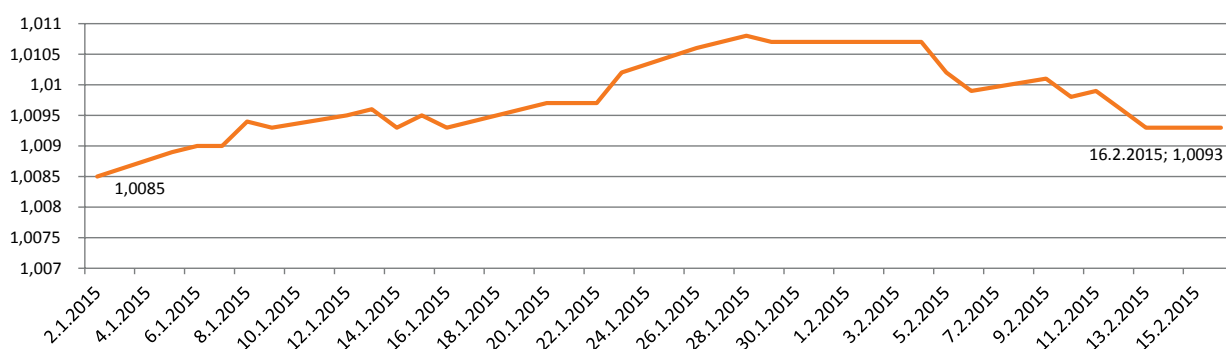
Ostatní údaje vyžadované Vyhláškou jsou obsaženy v mimořádné účetní závěrce Fondu, která je rovněž součástí Výroční zprávy.

## Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.

Informační povinnost ve smyslu Přílohy č. 1 k vyhlášce č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu (dále jen Vyhláška), uvádí NN Penzijní společnost, a.s. (dříve: ING Penzijní společnost, a.s.):

**Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu** ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely mimořádné účetní 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	Požizovací cena (v tis. Kč)	Reálná cena (v tis. Kč)
termínované vklady	TV	800	800
ČR, VAR %, 17	CZ0001003438	2 826	2 825
ČR, 0,50 %, 16	CZ0001003842	2 217	2 219
ČR, VAR %, 20	CZ0001004113	1 993	1 989
ČR, 0,85 %, 18	CZ0001004246	1 795	1 808
ČR, 1,50 %, 19	CZ0001003834	1 212	1 222
ČR, 5,00 %, 19	CZ0001002471	993	994
ČR, 4,00 %, 17	CZ0001001903	556	559
ČR, VAR, 16	CZ0001002331	503	503
ČR, 4,60 %, 18	CZ0001000822	353	354



**Údaje o fondovém vlastním kapitálu účastnického fondu a fondovém vlastním kapitálu připadajícím na jednu penzijní jednotku** k datu mimořádné účetní závěrky 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	1 792	1,0008
31. 12. 2014	8 954	1,0086
16. 2. 2015	13 388	1,0093

**Údaje o portfolio manažerech** účastnického fondu v rozhodném období, po které činnost portfolio manažera vykonávali, k odst. 2 písm. c) Přílohy č. 1 k Vyhlášce:

Portfolio manažerem Fondu byl v době od 1. ledna 2015 do 16. února 2015 pan Branislav Tuš z korporace NN Investment Partners C.R., a.s. (dříve: ING Investment Management (C.R.), a.s.)

Ostatní údaje vyžadované Vyhláškou jsou obsaženy v mimořádné účetní závěrce Fondu, která je rovněž součástí Výroční zprávy.

# Mimořádná účetní závěrka

---

**Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s.**  
za období končící 19. května 2015

# Rozvaha k 19. květnu 2015

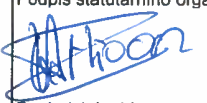
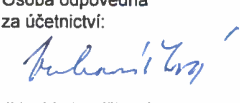
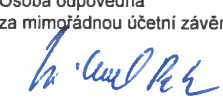
<b>(v tisících Kč)</b>	<b>19. 5. 2015</b>	<b>31. 12. 2014</b>
<b>AKTIVA</b>		
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8 969	834
v tom: a) splatné na požádání	4 968	834
b) ostatní pohledávky	4 001	0
Dluhové cenné papíry	21 830	7 493
v tom: a) vydané vládními institucemi	21 830	7 493
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16 140	17 277
Ostatní aktiva	97	6
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>47 036</b>	<b>25 610</b>

<b>(v tisících Kč)</b>	<b>19. 5. 2015</b>	<b>31. 12. 2014</b>
<b>PASIVA</b>		
Kapitálové fondy	44 625	24 965
Oceňovací rozdíly	1 706	614
z toho: a) z majetku a závazků	1 706	614
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	705	31
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>47 036</b>	<b>25 610</b>

<b>(v tisících Kč)</b>	<b>19. 5. 2015</b>	<b>31. 12. 2014</b>
<b>PODROZVAHOVÁ PASIVA</b>		
Hodnoty předané k obhospodařování	47 036	25 610
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>47 036</b>	<b>25 610</b>

# Výkaz zisku a ztráty k 19. květnu 2015

(v tisících Kč)	19. 5. 2015	31. 12. 2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	16
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	13	12
Výnosy z akcií a podílů	14	24
v tom: výnosy z ostatních akcií a podílů	14	24
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	676	-9
<b>Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>705</b>	<b>31</b>
<b>Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění</b>	<b>705</b>	<b>31</b>

Sestaveno dne: 14. 7. 2015	Podpis statutárního orgánu:  Frederick Lathioor	Osoba odpovědná za účetnictví:  Jitka Varhaničková	Osoba odpovědná za mimořádnou účetní závěrku:  Petr Hejhal
-------------------------------	--	--	---

# Příloha mimořádné účetní závěrky

---

Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s.  
za období končící 19. května 2015

---

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

### (a) Popis fondu Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s.

Účastnický fond světových akcií – 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 s nejdelším horizontem investic, resp. pro klienty s menší averzí vůči riziku při investování jejich prostředků. Tento Fond aplikuje dynamickou růstovou investiční strategii, jejímž cílem je dosažení nadprůměrných výnosů v dlouhodobém horizontu. Fond z tohoto důvodu podstupuje při investování zvýšenou míru rizika.

### (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 Korporace z ING Penzijní společnost, 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 19. květnu 2015:

#### Členové představenstva:

Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně  
Tomáš Nidetzký, Praha  
Frederic Lathioor, Statenice  
Peter van Ooijen, Praha  
Martin Horčíčka, Praha  
Helena Lazosová, Praha

#### Členové dozorčí rady:

Ivan Kubla, Praha  
Peter Holotňák, Olšavka  
Monika Šimkovičová, Brandýs nad Labem

Novou členkou dozorčí rady se dnem 9. ledna 2015 stala paní Monika Šimkovičová.

### (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 umístování 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, řídicí 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 k 19. květnu 2015 je Veronika Košťálová 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 19. květnu 2015 jediného akcionáře, a to NN CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Nizozemské království. Společnost se v březnu roku 2015 přejmenovala z ING CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., tato změna však ještě nebyla zapsána do obchodního rejstříku.

## **2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ MIMOŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Mimořádná 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, pro účely sloučení Fondu s Růstovým účastnickým fondem NN Penzijní společnosti, a.s.

Na základě rozhodnutí České národní banky, jako orgánu dohledu nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, bylo dne 17. dubna 2015 ve správním řízení vedeném podle zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů, s účastníky řízení Korporací NN Penzijní společnost, a.s., IČO 63078074, se sídlem Praha 5, Nádražní 25 a depozitářem Česká Spořitelna, a.s., IČO 45244782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62 rozhodnuto takto: Korporaci se uděluje povolení ke sloučení Účastnického fondu světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s., jako zanikajícího fondu, s účastnickým fondem Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s., jako přejímajícím fondem.

Dnem zániku Účastnického fondu světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s., se stanoví 19. květen 2015.

V souladu se Zákonem o účetnictví sestavila Společnost mimořádnou účetní závěrku ke dni sloučení, tedy k 19. květnu 2015. Sloučením dojde k zániku Účastnického fondu světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s., a k přechodu všech jeho aktiv a pasiv na nástupnickou společnost Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.

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.

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

Tato mimořádná účetní závěrka je nekonsolidovaná.

## Nepřetržité trvání Fondu

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

§ 36, odst. 4 tohoto Zákona ukládá, že hodnota majetku v účastnickém fondu obhospodařovaném penzijní společností musí po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření účastnického fondu dosahovat nejméně 50 000 000 Kč.

Fond k datu sestavení mimořádné účetní závěrky nesplnil výše uvedenou podmínku, nicméně Česká národní banka, jako orgán dohledu nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, rozhodla dne 17. dubna 2015 ve správním řízení vedeném podle zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů, s účastníky řízení Korporací NN Penzijní společnosti, a.s., IČO 63078074, se sídlem Praha 5, Nádražní 25 a depozitářem Česká Spořitelna, a.s., IČO 45244782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62 takto:

Korporaci se uděluje povolení ke sloučení Účastnického fondu světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s., jako zanikajícího fondu, s účastnickým fondem Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s., jako přejímajícím fondem.

Dnem zániku Účastnického fondu světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s., se stanoví 19. květen 2015.

## 3. ÚČETNÍ POSTUPY

Mimořádná 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 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.

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 rozdíl“. 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.

---

Požizovací 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 směrnici 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 všichni 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 vykázáni 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) Přepoččet 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 vyhlášeným 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 ne-realizovaných kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů, které jsou zachyceny v položce „Oceňovací rozdíl“.

### **(d) 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 rozdily 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.

### **(e) Zdanění**

Kapitálové výnosy z prodeje cenných papírů, úrokové příjmy z dluhopisů a obdobného cenného papíru vydaného v zahraničí, pokladničních poukázek a přijaté dividendy a ostatní příjmy jsou, po odečtení souvisejících nákladů, zahrnuty do daňového základu a jsou zdaněny relevantní sazbou daně. Sazba daně z příjmu pro fondy penzijní společnosti je 0 %. Z tohoto důvodu nejsou tyto příjmy efektivně zdaněny.

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.

### **(f) 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.

### **(g) 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.

### **(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 významný vliv na vykázané srovnatelné období.

#### (j) Srovnatelnost údajů

Vzhledem k plánované změně právní formy je tato mimořádná účetní závěrka sestavena za období pěti měsíců od 1. 1. 2015 do 19. 5. 2015. Z tohoto důvodu nejsou údaje ve výkazu zisku a ztráty a příloze srovnatelné s předcházejícím obdobím od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014.

### 4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	19. 5. 2015	31. 12. 2014
Běžné účty u bank	4 968	834
Termínované vklady u bank	4 001	0
<b>Celkem</b>	<b>8 969</b>	<b>834</b>

### 5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

#### (a) Klasifikace dluhových a majetkových cenných papírů

	19. 5. 2015	31. 12. 2014
Dluhové cenné papíry – realizovatelné	21 830	7 493
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – realizovatelné	16 140	17 277
<b>Celkem</b>	<b>37 970</b>	<b>24 770</b>

#### (b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

	19. 5. 2015	31. 12. 2014
<b>Vydané vládním sektorem</b>		
Kótované na burze v ČR	21 830	7 493
<b>Celkem</b>	<b>21 830</b>	<b>7 493</b>

#### (c) Analýza realizovatelných majetkových cenných papírů

	19. 5. 2015	31. 12. 2014
Kótované na jiném trhu CP	16 140	17 277
<b>Celkem</b>	<b>16 140</b>	<b>17 277</b>

### 6. 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 19. květnu 2015 investovalo do Fondu 1 584 (31. 12. 2014: 943) klientů doplňkového penzijního spoření.

#### PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ DOPLŇKOVÉHO PENZIJNÍHO SPOŘENÍ

	19. 5. 2015	31. 12. 2014
Počáteční stav k 1. lednu sledovaného období	24 965	5 097
Přijaté příspěvky za sledované období	21 676	20 798
Připsané zhodnocení	31	0
Ukončené smlouvy ve sledovaném období	-2 047	-933
<b>Zůstatek</b>	<b>44 625</b>	<b>24 965</b>

Členové představenstva, členové dozorčí rady a identifikované osoby jim blízké drželi k 31. 12. 2014 účastnické podíly ve Fondu v nominální výši 2 731 tis. Kč a k 19. 5. 2015 v nominální výši 2 282 tis. Kč.

### (a) Kapitálové fondy

	<b>31. 12. 2014</b>
Prostředky investované do Fondu	24 965
Zhodnocení vložených prostředků za sledované období	645
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2014	25 610
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2014	1,0008
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2014	1,0475
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2014	24 450 077
	<b>19. 5. 2015</b>
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	45 239
Zhodnocení vložených prostředků za sledované období	1 797
Hodnota majetku Fondu k 19. 5. 2015	47 036
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2015	1,0475
Kurz penzijní jednotky k 19. 5. 2015	1,1007
Počet penzijních jednotek k 19. 5. 2015	42 730 940

### (b) Zisk za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 19. květnu 2015 ve výši 705 tis. Kč (31. 12. 2014: 31 tis. Kč) bude po schválení mimořádné účetní závěrky akcionářem převeden do kapitálových fondů nástupnického fondu.

## 7. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

<b>19. 5. 2015</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>Závazky</b>
NN Penzijní společnost, a.s.	0	0	1	0
ING Bank N.V., organizační složka	1	0	4 001	0
<b>Celkem</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>4 002</b>	<b>0</b>

<b>31. 12. 2014</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>Závazky</b>
ING Bank N.V., organizační složka	1	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 8. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<b>19. 5. 2015</b>	<b>31. 12. 2014</b>
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	2	4
Úroky z dluhových cenných papírů	13	12
<b>Celkem</b>	<b>15</b>	<b>16</b>

## 9. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	19. 5. 2015	31. 12. 2014
Zisk z obchodování s cennými papíry	658	0
Zisk z derivátů	22	2
Kurzové rozdíly ostatní	-4	-11
<b>Celkem zisk nebo ztráta (-)</b>	<b>676</b>	<b>-9</b>

## 10. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

### (a) Splatná daň z příjmů

	19. 5. 2015	31. 12. 2014
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	705	31
Výnosy nepodléhající zdanění	0	37
Daňově neodčitelné náklady	0	0
Základ daně po úpravách	705	-6
<b>Daň vypočtená při použití aktuální sazby 0% (31. 12. 2014: 5 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### (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 následujících položek:

1. Daňová ztráta 0 Kč (2014: 6 tis. Kč) generuje odloženou daňovou pohledávku
2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků 1 707 tis. Kč (2014: 614 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 1 701 tis. Kč (2014: 608 tis. Kč).

K datu mimořádné účetní závěrky Fond eviduje daňové ztráty ve výši 6 tis. Kč (31. 12. 2014: 6 tis. Kč).

## 11. 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.

### (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.

Následující tabulka ukazuje rozdělení aktiv a pasiv Fondu dle zbytkové splatnosti.

## Zbytková splatnost aktiv a pasiv Fondu

<b>K 19. květnu 2015</b>	<b>Do 3 měs.</b>	<b>Od 3 měs. do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Bez specifikace</b>	<b>Celkem</b>
Vklady u bank	8 969	0	0	0	0	8 969
Dluhové cenné papíry státní	17	74	17 339	4 400	0	21 830
Akcie, podílové listy	0	0	0	0	16 140	16 140
Ostatní aktiva	97	0	0	0	0	97
<b>Celkem</b>	<b>9 083</b>	<b>74</b>	<b>17 339</b>	<b>4 400</b>	<b>16 140</b>	<b>47 036</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	47 036	47 036
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 036</b>	<b>47 036</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>9 083</b>	<b>74</b>	<b>17 339</b>	<b>4 400</b>	<b>-30 896</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>9 083</b>	<b>9 157</b>	<b>26 496</b>	<b>30 896</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>k 31. prosinci 2014</b>	<b>Do 3 měs.</b>	<b>Od 3 měs. do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Bez specifikace</b>	<b>Celkem</b>
Vklady u bank	834	0	0	0	0	834
Dluhové cenné papíry státní	29	15	6 124	1 325	0	7 493
Akcie, podílové listy	0	0	0	0	17 277	17 277
<b>Celkem</b>	<b>869</b>	<b>15</b>	<b>6 124</b>	<b>1 325</b>	<b>17 277</b>	<b>25 610</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	25 610	25 610
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 610</b>	<b>25 610</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>869</b>	<b>15</b>	<b>6 124</b>	<b>1 325</b>	<b>-8 333</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>869</b>	<b>884</b>	<b>7 008</b>	<b>8 333</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### (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

<b>k 19. květnu 2015</b>	<b>Do 3 měs.</b>	<b>Od 3 měs. do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Neúročeno</b>	<b>Celkem</b>
Vklady u bank	8 969	0	0	0	0	8 969
Dluhové cenné papíry státní	4 122	5 596	7 712	4 400	0	21 830
Akcie, podílové listy	0	0	0	0	16 140	16 140
Ostatní aktiva	97	0	0	0	0	97
<b>Celkem</b>	<b>13 188</b>	<b>5 596</b>	<b>7 712</b>	<b>4 400</b>	<b>16 140</b>	<b>47 036</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	47 036	47 036
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 036</b>	<b>47 036</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>13 188</b>	<b>5 596</b>	<b>7 712</b>	<b>4 400</b>	<b>-30 896</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>13 188</b>	<b>18 784</b>	<b>26 496</b>	<b>30 896</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>Do 3 měs.</b>	<b>Od 3 měs. do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Neúročeno</b>	<b>Celkem</b>
Vklady u bank	834	0	0	0	0	834
Dluhové cenné papíry státní	1 057	15	5 096	1 325	0	7 493
Akcie, podílové listy	0	0	0	0	17 277	17 277
Ostatní aktiva	6	0	0	0	0	6
<b>Celkem</b>	<b>1 897</b>	<b>15</b>	<b>5 096</b>	<b>1 325</b>	<b>17 277</b>	<b>25 610</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	25 610	25 610
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 610</b>	<b>25 610</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>1 897</b>	<b>15</b>	<b>5 096</b>	<b>1 325</b>	<b>-8 333</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>1 897</b>	<b>1 912</b>	<b>7 008</b>	<b>8 333</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### (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

<b>K 19. květnu 2015</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>CZK</b>	<b>Celkem</b>
Vklady u bank	10	8	8 951	8 969
Dluhové cenné papíry státní	0	0	21 830	21 830
Akcie, podílové listy	10 762	5 378	0	16 140
Ostatní aktiva	11	0	86	97
<b>Celkem</b>	<b>10 783</b>	<b>5 386</b>	<b>30 867</b>	<b>47 036</b>
Vlastní kapitál	0	0	47 036	47 036
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 036</b>	<b>47 036</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>10 783</b>	<b>5 386</b>	<b>-16 169</b>	<b>0</b>

<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>CZK</b>	<b>Celkem</b>
Vklady u bank	12	19	803	834
Dluhové cenné papíry státní	0	0	7 493	7 493
Akcie, podílové listy	10 510	6 767	0	17 277
Ostatní aktiva	0	0	6	6
<b>Celkem</b>	<b>10 522</b>	<b>6 786</b>	<b>8 302</b>	<b>25 610</b>
Vlastní kapitál	0	0	25 610	25 610
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 610</b>	<b>25 610</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>10 522</b>	<b>6 786</b>	<b>-17 308</b>	<b>0</b>

#### (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 10 (a)).





## 12. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

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

## 13. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 19. května 2015 došlo k zániku Účastnického fondu světových akcií NN Penzijní společnosti, a. s., a to sloučením do přijímacího fondu Růstový účastnický fond NN Penzijní společnosti, a. s. (viz také bod 2 přílohy k mimořádné účetní závěrce).

Paní Kateřina Štěřbová získala souhlas ČNB s výkonem člena představenstva Korporace. Jediným akcionářem Korporace bude jmenována s účinností od 1. 7. 2015, kdy paní Štěřbová nahradí ve funkci člena představenstva Helenu Lazosovou, která z funkce člena představenstva odstoupila s účinností k datu 30. 6. 2015.

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)		Osoba odpovědná za účetnictví  (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za mimořádnou účetní závěrku  (jméno a podpis)
14. 7. 2015	 Frederick Lathioor	 Martin Horčíčka	 Jitka Varhaničková	 Petr Hejhal

# Mimořádná účetní závěrka

---

**Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a. s.**  
za období končící 16. února 2015

## Rozvaha k 16. únoru 2015

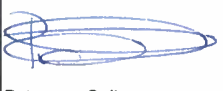
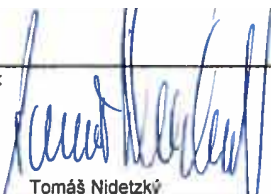


(v tisících Kč)	16. 2. 2015	31. 12. 2014
<b>AKTIVA</b>		
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	960	1 288
v tom: a) splatné na požádání	160	488
b) ostatní pohledávky	800	800
Dluhové cenné papíry	10 547	7 713
v tom: a) vydané vládními institucemi	10 547	7 713
Ostatní aktiva	15	3
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>11 522</b>	<b>9 004</b>

(v tisících Kč)	16. 2. 2015	31. 12. 2014
<b>PASIVA</b>		
Kapitálové fondy	11 477	8 960
Oceňovací rozdíly	29	31
z toho: a) z majetku a závazků	29	31
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	13	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	3	13
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>11 522</b>	<b>9 004</b>

(v tisících Kč)	16. 2. 2015	31. 12. 2014
<b>PODROZVAHOVÁ PASIVA</b>		
Hodnoty předané k obhospodařování	11 522	9 004
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>11 522</b>	<b>9 004</b>

# Výkaz zisku a ztráty k 16. únoru 2015

(v tisících Kč)	16. 2. 2015	31. 12. 2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	13
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	3	11
<b>Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>3</b>	<b>13</b>
<b>Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění</b>	<b>3</b>	<b>13</b>

Sestaveno dne: 15. 5. 2015	Podpis statutárního orgánu:  Peter van Ooijen	 Tomáš Nidetzký	Osoba odpovědná za účetnictví:  Jiřka Varhaničková	Osoba odpovědná za mimořádnou účetní závěrku:  Petr Hejhal
-------------------------------	--	---	---	---

# Příloha mimořádné účetní závěrky

---

**Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a. s.**  
za období končící 16. února 2015

---

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

### (a) Popis fondu Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.

Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., (dále jen „Fond“), vznikl dne 1. ledna 2013. Fond obhospodařuje ING Penzijní společnost, a.s.

Tento Fond aplikuje umírněnou investiční strategii. Tato investiční strategie spočívá zejména v investicích do pevně úročených investičních nástrojů v CZK (zejména státní dluhopisy České republiky a ostatních členských států Evrozóny a EHP, doplněné firemními dluhopisy důvěryhodných emitentů).

### (b) Popis penzijní společnosti

ING 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 Korporace na NN Penzijní společnost, a.s. – více viz bod 12 – „Významné události po datu účetní závěrky“.

### (c) Sídlo Korporace

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

**(d) Členové představenstva a dozorčí rady** Korporace podle výpisu z obchodního rejstříku k 16. únoru 2015:

#### Členové představenstva:

Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně  
Tomáš Nidetzký, Praha  
Frederic Lathioor, Statenice  
Peter van Ooijen, Praha  
Martin Horčíčka, Praha  
Helena Lazosová, Praha

#### Členové dozorčí rady:

Ivan Kubla, Praha  
Peter Holotňák, Olšavka  
Monika Šimkovičová, Brandýs nad Labem

Novou členkou dozorčí rady se dnem 9. ledna 2015 stala paní Monika Šimkovičová.

### (e) Charakteristika Korporace

Hlavním předmětem činnosti Korporace je provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím Transformovaného fondu ING 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 umístování 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, řídicí a správní činnost Fondu. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé.

Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k Fondu je ING Investment Management (C.R.), a.s.

Portfolio manažerem Fondu k 16. únoru 2015 je Branislav Tuš z korporace ING Investment Management (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 16. únoru 2015 jediného akcionáře, a to ING CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Nizozemské království.

## **2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Mimořádná 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, pro účely sloučení Fondu s fondem Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.

Na základě rozhodnutí České národní banky, jako orgánu dohledu nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, bylo dne 20. ledna 2015 ve správním řízení vedeném podle zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů, s účastníky řízení Korporací ING Penzijní společnost, a.s., IČO 63078074, se sídlem Praha 5, Nádražní 25 a depozitářem Česká Spořitelna, a.s., IČO 45244782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62 takto:

Korporaci se uděluje povolení ke sloučení účastnických fondů Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. a Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., jako zanikajících fondů, s účastnickým fondem Spořicí účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., jako přejímajícím fondem.

Dnem zániku účastnických fondů Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., a Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., se stanoví 16. únor 2015.

V souladu se Zákonem o účetnictví sestavila Společnost mimořádnou účetní závěrku ke dni sloučení, tedy k 16. únoru 2015. Sloučením dojde k zániku fondů Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. a Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. a k přechodu všech jejich aktiv a pasiv na nástupnickou společnost Spořicí účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.

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.

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

Tato mimořádná účetní uzávěrka je nekonsolidovaná.

## Nepřetržité trvání fondu

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

§ 36, odst. 4 tohoto Zákona ukládá, že hodnota majetku v účastnickém fondu obhospodařovaném penzijní společností musí po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření účastnického fondu dosahovat nejméně 50 000 000 Kč.

Fond k datu sestavení mimořádné účetní závěrky nesplnil výše uvedenou podmínku, Účastnický fond, který sloučením zaniká, se dnem stanoveným v rozhodnutí České národní banky, kterým povoluje sloučení účastnických fondů, zrušuje bez likvidace a majetek v něm obsažený se stává součástí majetku přejímajícího účastnického fondu. Dnem zániku účastnického fondu se jeho účastníci stávají účastníky přejímajícího účastnického fondu. Přejímající účastnický fond je povinen splnit podmínky dle § 36, odst. 4, v dvouleté lhůtě od data obdržení licence (tj. od 31. října 2014).

Vzhledem k tomu, že aktiva a pasiva Fondu byla převedena do přejímajícího fondu, nebyl přerušen předpoklad nepřetržitého pokračování činnosti a mimořádná účetní závěrka byla tudíž sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání Fondu.

## 3. ÚČETNÍ POSTUPY

Mimořádná 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 vypořádání. Otevřené obchody s cennými papíry k ultimu měsíce jsou od data realizace do data vypořádání zachyceny v podrozvaze a jsou přeceňovány na reálnou hodnotu prostřednictvím rozvahy.

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 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.

Realizovatelné dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu mimořádné účetní uzávěrky 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 mimořádné 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 všichni 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) Přepočítání 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 vyhlášeným ČNB platným k datu mimořádné účetní závěrky. Kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací.

#### **(d) Zdanění**

Úrokové příjmy z dluhopisů a obdobného cenného papíru vydaného v zahraničí, pokladničních poukázek a přijaté dividendy se nezahrnují do základu pro výpočet daně z příjmů právnických osob. Z tohoto důvodu nejsou tyto příjmy efektivně zdaněny.

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

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) 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

	16. 2. 2015	31. 12. 2014
Běžné účty u bank	160	488
Termínované vklady u bank	800	800
<b>Celkem</b>	<b>960</b>	<b>1 288</b>

### 5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

#### (a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	16. 2. 2015	31. 12. 2014
Dluhové cenné papíry – realizovatelné	10 547	7 713
<b>Celkem</b>	<b>10 547</b>	<b>7 713</b>

#### (b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

	16. 2. 2015	31. 12. 2014
<b>Vydané vládním sektorem</b>		
Kótované na burze v ČR	10 547	7 713
<b>Celkem</b>	<b>10 547</b>	<b>7 713</b>

### 6. 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 16. únoru 2015 investovalo do Fondu 1 449 (31. 12. 2014: 1 316) klientů doplňkového penzijního spoření.

## Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

	16. 2. 2015	31. 12. 2014
Počáteční stav k 1. lednu sledovaného období	8 960	2 015
Přijaté příspěvky za sledované období	2 639	7 915
Připsané zhodnocení	0	2
Ukončené smlouvy ve sledovaném období	-122	-972
<b>Zůstatek</b>	<b>11 477</b>	<b>8 960</b>

### (a) Kapitálové fondy

	31. 12. 2014
Prostředky investované do Fondu	8 960
Zhodnocení vložených prostředků za sledované období	44
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2014	9 004
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2014	1,0009
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2014	1,0089
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2014	8 924 734
	<b>16. 2. 2015</b>
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	11 521
Zhodnocení vložených prostředků za sledované období	1
Hodnota majetku Fondu k 16. 2. 2015	11 522
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2015	1,0089
Kurz penzijní jednotky k 16. 2. 2015	1,0092
Počet penzijních jednotek k 16. 2. 2015	11 416 934

### (b) Zisk za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 16. únoru 2015 ve výši 3 tis. Kč (31. 12. 2014: 13 tis. Kč) bude po schválení mimořádné účetní závěrky akcionářem převeden do kapitálových fondů nástupnického Fondu.

## 7. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

16. 2. 2015	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
ING Bank N.V., organizační složka	0	0	800	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>800</b>	<b>0</b>

31. 12. 2014	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
ING Bank N.V., organizační složka	0	0	800	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>800</b>	<b>0</b>

## 8. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	16. 2. 2015	31. 12. 2014
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	0	2
Úroky z dluhových cenných papírů	3	11
<b>Celkem</b>	<b>3</b>	<b>13</b>

## 9. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

### (a) Splatná daň z příjmů

	16. 2. 2015	31. 12. 2014
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	3	13
Výnosy nepodléhající zdanění	3	11
Daňově neodčitelné náklady	0	0
Základ daně po úpravách	0	2
<b>Daň vypočtená při použití aktuální sazby 0% (31. 12. 2014: 5 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### (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 29 tis. Kč (31. 12. 2014: 31 tis. Kč). Pokud by sazba daně právnických osob byla jiná než 0 %, Fond by účtoval o odloženém daňovém závazku.

K datu mimořádné účetní závěrky Fond eviduje daňové ztráty ve výši 0 Kč (31. 12. 2014: 0 Kč).

## 10. 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.

### (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 16. únoru 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	960	0	0	0	0	960
Dluhové cenné papíry státní	17	16	8 405	2 109	0	10 547
Ostatní aktiva	15	0	0	0	0	15
<b>Celkem</b>	<b>992</b>	<b>16</b>	<b>8 405</b>	<b>2 109</b>	<b>0</b>	<b>11 522</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	11 522	11 522
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 522</b>	<b>11 522</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>992</b>	<b>16</b>	<b>8 405</b>	<b>2 109</b>	<b>-11 522</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>992</b>	<b>1 008</b>	<b>9 413</b>	<b>11 522</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>Do 3 měs.</b>	<b>Od 3 měs. do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Bez specifikace</b>	<b>Celkem</b>
Vklady u bank	1 288	0	0	0	0	1 288
Dluhové cenné papíry státní	10	23	6 687	993	0	7 713
Ostatní aktiva	3	0	0	0	0	3
<b>Celkem</b>	<b>1 301</b>	<b>23</b>	<b>6 687</b>	<b>993</b>	<b>0</b>	<b>9 004</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	9 004	9 004
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 004</b>	<b>9 004</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>1 301</b>	<b>23</b>	<b>6 687</b>	<b>993</b>	<b>-9 004</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>1 301</b>	<b>1 324</b>	<b>8 011</b>	<b>9 004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### (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

<b>K 16. únoru 2015</b>	<b>Do 3 měs.</b>	<b>Od 3 měs. do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Neúročeno</b>	<b>Celkem</b>
Vklady u bank	960	0	0	0	0	960
Dluhové cenné papíry státní	518	3 648	6 261	120	0	10 547
Ostatní aktiva	15	0	0	0	0	15
<b>Celkem</b>	<b>1 493</b>	<b>3 648</b>	<b>6 261</b>	<b>120</b>	<b>0</b>	<b>11 522</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	11 522	11 522
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 522</b>	<b>11 522</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>1 493</b>	<b>3 648</b>	<b>6 261</b>	<b>120</b>	<b>-11 522</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>1 493</b>	<b>5 141</b>	<b>11 402</b>	<b>11 522</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>Do 3 měs.</b>	<b>Od 3 měs. do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Neúročeno</b>	<b>Celkem</b>
Vklady u bank	1 288	0	0	0	0	1 288
Dluhové cenné papíry státní	524	1 518	5 671	0	0	7 713
Ostatní aktiva	3	0	0	0	0	3
<b>Celkem</b>	<b>1 815</b>	<b>1 518</b>	<b>5 671</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 004</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	9 004	9 004
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 004</b>	<b>9 004</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>1 815</b>	<b>1 518</b>	<b>5 671</b>	<b>0</b>	<b>-9 004</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>1 815</b>	<b>3 333</b>	<b>9 004</b>	<b>9 004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### (d) Měnové riziko

Fond má aktiva a pasiva denominována pouze v CZK.

### (e) Akciové riziko

K 16. 2. 2015 ani 31. 12. 2014 Fond nedržel žádné akcie.

## 11. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY


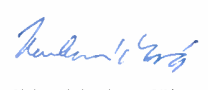

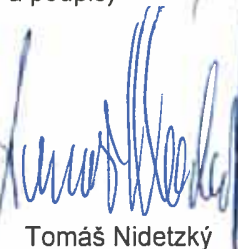
V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané k obhospodařování. Položka hodnoty předané k obhospodařování obsahuje běžné účty, termínované vklady a cenné papíry a splatné kupony.

## 12. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 16. února 2015 došlo k zániku fondu Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. a fondu Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. a to sloučením do přejímacího fondu Spořicí účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. (viz také bod 2 přílohy k mimořádné účetní závěrce).

Dne 23. března 2015 se změnil obchodní názvy společností, které doposud tvořily pojišťovací část ING v České republice a na Slovensku. Tyto společnosti budou nadále vystupovat pod značkou NN. Skupina NN Group N.V., jejíž součástí jsou níže uvedené entity, vznikla oddělením pojišťovací části finanční skupiny ING od její bankovní části. Nová značka NN je odkazem na 170letou tradici v oblasti pojišťovnictví a renomovanou značku Nationale-Nederlanden, s níž jsme vstoupili na český trh jako první zahraniční pojišťovna v roce 1992.

Současný název	Nový název
ING Penzijní společnost, a.s.	NN Penzijní společnost, a.s.
Povinný konzervativní fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Spořicí účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Účastnický fond světových akcií ING Penzijní společnosti, a.s.	Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s.
Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku	NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku
ING Management Services, s.r.o.	NN Management Services, s.r.o.
ING Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku	NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku
ING Investment Management (C.R.), a.s.	NN Investment Partners C.R., a.s.
ING Finance, s.r.o.	NN Finance, s.r.o.
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., organizační složka	NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., pobočka pro Českou republiku
ING Životná poisťovňa, a.s.	NN Životná poisťovňa, a.s.
ING důchodková správcovská společnost, a.s.	NN důchodková správcovská společnost, a.s.
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.
ING Management Services, s.r.o., organizační složka	NN Management Services, s.r.o., organizační složka

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za mimořádnou účetní závěrku (jméno a podpis)
15. 5. 2015	 Peter van Ooijen	 Jitka Varhaničková	 Petr Hejhal
	 Tomáš Nidetzký		

## 11. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY




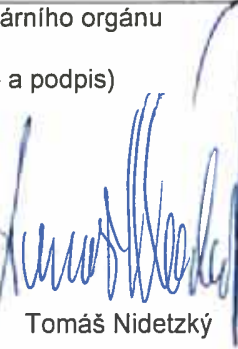
V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané k obhospodařování. Položka hodnoty předané k obhospodařování obsahuje běžné účty, termínované vklady a cenné papíry a splatné kupony.

## 12. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 16. února 2015 došlo k zániku fondu Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. a fondu Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. a to sloučením do přejímacího fondu Spořicí účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. (viz také bod 2 přílohy k mimořádné účetní závěrce).

Dne 23. března 2015 se změnil obchodní názvy společností, které doposud tvořily pojišťovací část ING v České republice a na Slovensku. Tyto společnosti budou nadále vystupovat pod značkou NN. Skupina NN Group N.V., jejíž součástí jsou níže uvedené entity, vznikla oddělením pojišťovací části finanční skupiny ING od její bankovní části. Nová značka NN je odkazem na 170letou tradici v oblasti pojišťovnictví a renomovanou značku Nationale–Nederlanden, s níž jsme vstoupili na český trh jako první zahraniční pojišťovna v roce 1992.

Současný název	Nový název
ING Penzijní společnost, a.s.	NN Penzijní společnost, a.s.
Povinný konzervativní fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Spořicí účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Účastnický fond světových akcií ING Penzijní společnosti, a.s.	Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s.
Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku	NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku
ING Management Services, s.r.o.	NN Management Services, s.r.o.
ING Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku	NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku
ING Finance, s.r.o.	NN Finance, s.r.o.
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., organizační složka	NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., pobočka pro Českou republiku
ING Životná poisťovňa, a.s.	NN Životná poisťovňa, a.s.
ING důchodková správcovská společnost, a.s.	NN důchodková správcovská společnost, a.s.
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.
ING Management Services, s.r.o., organizační složka	NN Management Services, s.r.o., organizační složka

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za mimořádnou účetní závěrku (jméno a podpis)
15. 5. 2015	 Peter van Ooijen	 Jitka Varhaničková	 Petr Hejhal
	 Tomáš Nidetzký		

# Mimořádná účetní závěrka

---

**Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a. s.**  
za období končící 16. února 2015

## Rozvaha k 16. únoru 2015


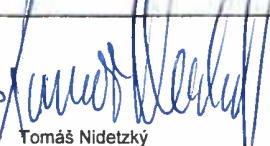
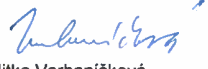

<b>(v tisících Kč)</b>	<b>16. 2. 2015</b>	<b>31. 12. 2014</b>
<b>AKTIVA</b>		
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	900	1 316
v tom: a) splatné na požádání	100	516
b) ostatní pohledávky	800	800
Dluhové cenné papíry	12 473	7 635
v tom: a) vydané vládními institucemi	12 473	7 635
Ostatní aktiva	15	3
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>13 388</b>	<b>8 954</b>

<b>(v tisících Kč)</b>	<b>16. 2. 2015</b>	<b>31. 12. 2014</b>
<b>PASIVA</b>		
Kapitálové fondy	13 349	8 921
Oceňovací rozdíly	25	22
z toho: a) z majetku a závazků	25	22
z toho: a) z majetku a závazků	11	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	3	11
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>13 388</b>	<b>8 954</b>

<b>(v tisících Kč)</b>	<b>16. 2. 2015</b>	<b>31. 12. 2014</b>
<b>PODROZVAHOVÁ PASIVA</b>		
Hodnoty předané k obhospodařování	13 388	8 954
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>13 388</b>	<b>8 954</b>

# Výkaz zisku a ztráty k 16. únoru 2015

(v tisících Kč)	16. 2. 2015	31. 12. 2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	11
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2	9
<b>Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>3</b>	<b>11</b>
<b>Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění</b>	<b>3</b>	<b>11</b>

Sestaveno dne: 15. 5. 2015	Podpis statutárního orgánu:  Peter van Ooijen	 Tomáš Nidetzký	Osoba odpovědná za účetnictví:  Jitka Varhaničková	Osoba odpovědná za mimořádnou účetní závěrku:  Petr Hejhal
-------------------------------	--	---	--	---

# Příloha mimořádné účetní závěrky

---

**Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a. s.**  
za období končící 16. února 2015

---

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

### (a) Popis fondu Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.

Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., (dále jen „Fond“), vznikl dne 1. ledna 2013. Fond obhospodařuje ING Penzijní společnost, a.s.

Tento Fond aplikuje umírněnou investiční strategii. Tato investiční strategie spočívá zejména v investicích do pevně úročených investičních nástrojů v CZK (zejména státní dluhopisy České republiky a ostatních členských států Evro-  
pánské unie a EHP, doplněné firemními dluhopisy důvěryhodných emitentů).

### (b) Popis penzijní společnosti

ING 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 Korporace na NN Penzijní společnost, a.s. – více viz bod 12 – „Významné události po datu mimořádné účetní závěrky“.

### (c) Sídlo Korporace

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

**(d) Členové představenstva a dozorčí rady** Korporace podle výpisu z obchodního rejstříku k 16. únoru 2015:

#### Členové představenstva:

Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně  
Tomáš Nidetzký, Praha  
Frederic Lathioor, Statenice  
Peter van Ooijen, Praha  
Martin Horčíčka, Praha  
Helena Lazosová, Praha

#### Členové dozorčí rady:

Ivan Kubla, Praha  
Peter Holotňák, Olšavka  
Monika Šimkovičová, Brandýs nad Labem

Novou členkou dozorčí rady se dnem 9. ledna 2015 stala paní Monika Šimkovičová.

### (e) Charakteristika Korporace

Hlavním předmětem činnosti Korporace je provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem prostřednictvím Transformovaného fondu ING 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 umístování 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, řídicí a správní činnost Fondu. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé.

Obchodník s cennými papíry vykonávající činnost ve vztahu k Fondu je ING Investment Management (C.R.), a.s.

Portfolio manažerem Fondu k 16. únoru 2015 je Branislav Tuš z korporace ING Investment Management (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 16. únoru 2015 jediného akcionáře, a to ING CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Nizozemské království.

## **2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Mimořádná 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, pro účely sloučení Fondu s fondem Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.

Na základě rozhodnutí České národní banky, jako orgánu dohledu nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, bylo dne 20. ledna 2015 ve správním řízení vedeném podle zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů, s účastníky řízení Korporací ING Penzijní společnost, a.s., IČO 63078074, se sídlem Praha 5, Nádražní 25 a depozitářem Česká Spořitelna, a.s., IČO 45244782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62 takto: Korporaci se uděluje povolení ke sloučení účastnických fondů Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. a Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., jako zanikajících fondů, s účastnickým fondem Spořicí účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., jako přejímajícím fondem.

Dnem zániku účastnických fondů Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., a Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., se stanoví 16. únor 2015.

V souladu se Zákonem o účetnictví sestavila Společnost mimořádnou účetní závěrku ke dni sloučení, tedy k 16. únoru 2015. Sloučením dojde k zániku fondů Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. a Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. a k přechodu všech jejich aktiv a pasiv na nástupnickou společnost Spořicí účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.

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.

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

Tato mimořádná účetní závěrka je nekonsolidovaná.

## Nepřetržité trvání Fondu

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

§ 36, odst. 4 tohoto Zákona ukládá, že hodnota majetku v účastnickém fondu obhospodařovaném penzijní společností musí po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření účastnického fondu dosahovat nejméně 50 000 000 Kč.

Fond k datu sestavení mimořádné účetní závěrky nesplnil výše uvedenou podmínku, nicméně Česká národní banka, jako orgán dohledu nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, rozhodla dne 20. ledna 2015 ve správním řízení vedeném podle zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů, s účastníky řízení Korporací ING Penzijní společnost, a.s., IČO 63078074, se sídlem Praha 5, Nádražní 25 a depozitářem Česká Spořitelna, a.s., IČO 45244782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62 takto:

Korporaci se uděluje povolení ke sloučení účastnických fondů Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. a Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., jako zanikajících fondů, s účastnickým fondem Spořicí účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., jako přejímajícím fondem.

Dnem zániku účastnických fondů Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., a Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., se stanoví 16. únor 2015.

## 3. ÚČETNÍ POSTUPY

Mimořádná 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 vypořádání. Otevřené obchody s cennými papíry k ultimu měsíce jsou od data realizace do data vypořádání zachyceny v podrozvaze a jsou přečeňovány na reálnou hodnotu prostřednictvím rozvahy.

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 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.

Realizovatelné dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu mimořádné 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 mimořádné 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 všichni 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) Přepočítání 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 vyhlášeným ČNB platným k datu mimořádné účetní závěrky. Kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací.

#### **(d) Zdanění**

Úrokové příjmy z dluhopisů a obdobného cenného papíru vydaného v zahraničí, pokladničních poukázek a přijaté dividendy se nezahrnují do základu pro výpočet daně z příjmů právnických osob. Z tohoto důvodu nejsou tyto příjmy efektivně zdaněny.

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

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) 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

	16. 2. 2015	31. 12. 2014
Běžné účty u bank	100	516
Termínované vklady u bank	800	800
<b>Celkem</b>	<b>900</b>	<b>1 316</b>

## 5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

#### (a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	16. 2. 2015	31. 12. 2014
Dluhové cenné papíry – realizovatelné	12 473	7 635
<b>Celkem</b>	<b>12 473</b>	<b>7 635</b>

#### (b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

	16. 2. 2015	31. 12. 2014
<b>Vydané vládním sektorem</b>		
Kótované na burze v ČR	12 473	7 635
<b>Celkem</b>	<b>12 473</b>	<b>7 635</b>

## 6. 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 16. únoru 2015 investovalo do Fondu 803 (31. 12. 2014: 678) klientů doplňkového penzijního spoření.

#### Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

	<b>16. 2. 2015</b>	<b>31. 12. 2014</b>
Počáteční stav k 1. lednu sledovaného roku	8 921	1 791
Přijaté příspěvky za sledované období	4 442	7 711
Připsané zhodnocení	0	1
Ukončené smlouvy ve sledovaném období	-14	-582
<b>Zůstatek</b>	<b>13 349</b>	<b>8 921</b>

#### (a) Kapitálové fondy

	<b>31. 12. 2014</b>
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	8 921
Zhodnocení vložených prostředků za sledovaný rok	33
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2014	8 954
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2014	1,0008
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2014	1,0086
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2014	8 877 717
	<b>16. 2. 2015</b>
Prostředky investované do Fondu včetně zhodnocení minulých let	13 382
Zhodnocení vložených prostředků za sledované období	6
Hodnota majetku Fondu k 16. 2. 2015	13 388
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2015	1,0008
Kurz penzijní jednotky k 16. 2. 2015	1,0093
Počet penzijních jednotek k 16. 2. 2015	13 264 555

#### (b) Zisk za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 16. únoru 2015 ve výši 3 tis. Kč (31. 12. 2014: 11 tis. Kč) bude po schválení mimořádné účetní závěrky akcionářem převeden do kapitálových fondů nástupnického fondu.

## 7. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

#### Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině

<b>16. 2. 2015</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>Závazky</b>
ING Bank N.V., organizační složka	0	0	800	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>800</b>	<b>0</b>

<b>31. 12. 2014</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>Závazky</b>
ING Bank N.V., organizační složka	0	0	800	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>800</b>	<b>0</b>

## 8. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	16. 2. 2015	31. 12. 2014
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	0	2
Úroky z dluhových cenných papírů	3	9
<b>Celkem</b>	<b>3</b>	<b>11</b>

## 9. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

### (a) Splatná daň z příjmů

	16. 2. 2015	31. 12. 2014
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	3	11
Výnosy nepodléhající zdanění	3	9
Daňově neodčitelné náklady	0	0
Základ daně po úpravách	0	2
<b>Daň vypočtená při použití aktuální sazby 0% (31. 12. 2014: 5 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### (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 25 tis. Kč (31. 12. 2014: 22 tis. Kč). Pokud by sazba daně právnických osob byla jiná než 0 %, Fond by účtoval o odloženém daňovém závazku.

K datu mimořádné účetní závěrky Fond eviduje daňové ztráty ve výši 0 Kč (31. 12. 2014: 0 Kč)

## 10. 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.

### (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

<b>K 16. únoru 2015</b>	<b>Do 3 měs.</b>	<b>Od 3 měs. do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Bez specifikace</b>	<b>Celkem</b>
Vklady u bank	900	0	0	0	0	900
Dluhové cenné papíry státní	50	21	10 413	1 989	0	12 473
Ostatní aktiva	15	0	0	0	0	15
<b>Celkem</b>	<b>965</b>	<b>21</b>	<b>10 413</b>	<b>1 989</b>	<b>0</b>	<b>13 388</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	13 388	13 388
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 388</b>	<b>13 388</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>965</b>	<b>21</b>	<b>10 413</b>	<b>1 989</b>	<b>-13 388</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>965</b>	<b>986</b>	<b>11 399</b>	<b>13 388</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>k 31. prosinci 2014</b>	<b>Do 3 měs.</b>	<b>Od 3 měs. do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Bez specifikace</b>	<b>Celkem</b>
Vklady u bank	1 316	0	0	0	0	1 316
Dluhové cenné papíry státní	10	27	6 605	993	0	7 635
Ostatní aktiva	3	0	0	0	0	3
<b>Celkem</b>	<b>1 329</b>	<b>27</b>	<b>6 605</b>	<b>993</b>	<b>0</b>	<b>8 954</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	8 954	8 954
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 954</b>	<b>8 954</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>1 329</b>	<b>27</b>	<b>6 605</b>	<b>993</b>	<b>-8 954</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>1 329</b>	<b>1 356</b>	<b>7 961</b>	<b>8 954</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### (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

<b>K 16. únoru 2015</b>	<b>Do 3 měs.</b>	<b>Od 3 měs. do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Neúročeno</b>	<b>Celkem</b>
Vklady u bank	900	0	0	0	0	900
Dluhové cenné papíry státní	552	4 832	7 089	0	0	12 473
Ostatní aktiva	15	0	0	0	0	15
<b>Celkem</b>	<b>1 467</b>	<b>4 832</b>	<b>7 089</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 388</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	13 388	13 388
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 388</b>	<b>13 388</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>1 467</b>	<b>4 832</b>	<b>7 089</b>	<b>0</b>	<b>-13 388</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>1 467</b>	<b>6 299</b>	<b>13 388</b>	<b>13 388</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>Do 3 měs.</b>	<b>Od 3 měs. do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Neúročeno</b>	<b>Celkem</b>
Vklady u bank	1 316	0	0	0	0	1 316
Dluhové cenné papíry státní	524	1 522	5 589	0	0	7 635
Ostatní aktiva	3	0	0	0	0	3
<b>Celkem</b>	<b>1 843</b>	<b>1 522</b>	<b>5 589</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 954</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	8 954	8 954
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 954</b>	<b>8 954</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>1 843</b>	<b>1 522</b>	<b>5 589</b>	<b>0</b>	<b>-8 954</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>1 843</b>	<b>3 365</b>	<b>8 954</b>	<b>8 954</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### **(d) Měnové riziko**

Fond má aktiva a pasiva denominována pouze v CZK.

#### **(e) Akciové riziko**

K 16. 2. 2015 ani 31. 12. 2014 Fond nedržel žádné akcie.

## **11. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY**

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

## 12. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY




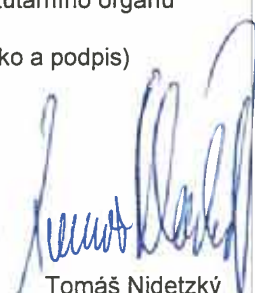
Dne 16. února 2015 došlo k zániku fondu Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. a fondu Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. a to sloučením do přejímacího fondu Spořicí účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s. (viz také bod 2 přílohy k mimořádné účetní závěrce).

Dne 23. března 2015 se změnil obchodní názvy společností, které doposud tvořily pojišťovací část ING v České republice a na Slovensku. Tyto společnosti budou nadále vystupovat pod značkou NN. Skupina NN Group N.V., jejíž součástí jsou níže uvedené entity, vznikla oddělením pojišťovací části finanční skupiny ING od její bankovní části. Nová značka NN je odkazem na 170letou tradici v oblasti pojišťovnictví a renomovanou značku Nationale–Nederlanden, s níž jsme vstoupili na český trh jako první zahraniční pojišťovna v roce 1992.

### Současný název

### Nový název

ING Penzijní společnost, a.s.	NN Penzijní společnost, a.s.
Povinný konzervativní fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Povinný konzervativní fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Spořicí účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Účastnický fond světových akcií ING Penzijní společnosti, a.s.	Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s.
Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku	NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku
ING Management Services, s.r.o.	NN Management Services, s.r.o.
ING Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku	NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku
ING Investment Management (C.R.), a.s.	NN Investment Partners C.R., a.s.
ING Finance, s.r.o.	NN Finance, s.r.o.
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., organizační složka	NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., pobočka pro Českou republiku
ING Životná poisťovňa, a.s.	NN Životná poisťovňa, a.s.
ING důchodková správcovská spoločnosť, a.s.	NN důchodková správcovská spoločnosť, a.s.
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.
ING Management Services, s.r.o., organizační složka	NN Management Services, s.r.o., organizační složka

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za mimořádnou účetní závěrku (jméno a podpis)
15. 5. 2015	 Peter van Ooijen	 Jitka Varhaničková	 Petr Hejhal
	 Tomáš Nidetzky		

# Zpráva auditora

---

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Účastníkům obhospodařovaných fondů:

- I. Ověřili jsme mimořádné účetní závěrky fondů Penze 2030 - účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., a Penze 2040 - účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., k 16. únoru 2015 a fondu Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s., k 19. květnu 2015 (dále jen „fondy“) uvedené ve výroční zprávě. K mimořádným účetním závěrkám fondů Penze 2030 - účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., a Penze 2040 - účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., jsme vydali výroky dne 15. května 2015, k mimořádné účetní závěrce fondu Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s., jsme vydali výrok dne 14. července 2015. Výroky jsou uvedené ve výroční zprávě.
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými mimořádnými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s mimořádnými účetními závěrkami.

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

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenými mimořádnými účetními závěrkami.

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



Lenka Bízová, statutární auditor  
evidenční č. 2331



Tomáš Němec  
partner

9. prosince 2015  
Praha, Česká republika

---

## 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](http://www.nnpenzijnispolecnost.cz)

### **Kontaktní centrum:**

tel: 844 444 480  
e-mail: [klient@nn.cz](mailto:klient@nn.cz)