

Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.

Pololetní zpráva k 30. červnu 2013



Účetní závěrka

Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.

ROZVAHA k 30. 6. 2013

AKTIVA

	30. 6. 2013	1. 1. 2013
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 126 752	2 136 678
v tom: a) splatné na požádání	526 242	1 655 610
b) ostatní pohledávky	600 510	481 068
Dluhové cenné papíry	25 254 660	23 376 380
v tom: a) vydané vládními institucemi	22 470 154	20 099 915
b) vydané ostatními osobami	2 784 506	3 276 465
Ostatní aktiva	15 085	109 903
Aktiva celkem	26 396 497	25 622 961

PASIVA




	30. 6. 2013	1. 1. 2013
Ostatní pasiva	26 204 805	24 894 925
a) prostředky účastníků penzijního připojištění	26 038 847	24 595 312
aa) příspěvky účastníků a státní příspěvky	23 648 065	22 548 675
ab) výnosy z příspěvků účastníků a státních příspěvků	2 333 387	1 988 202
ad) výplaty dávek	32 721	28 081
ae) prostředky na výplatu penzí	24 674	30 354
b) jiná	165 958	299 613
Rezervy	35 329	35 648
v tom: a) na důchody a podobné závazky	35 329	35 648
z toho: a) z majetku a závazků	- 51 044	266 822
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0	425 566
Zisk nebo ztráta za účetní období	207 407	0
Pasiva celkem	26 396 497	25 622 961

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY k 30. 6. 2013

	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	286 718
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	284 013
Náklady na poplatky a provize	112 509
Zisk nebo ztráta z finančních operací	30 143
Ostatní provozní výnosy	3 055
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	207 407
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	207 407

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU za rok 2013

	Základní kapitál	Prostředky na účtech klientů	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Kumulo- vaný HV min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2013	0	0	0	266 822	425 566	0	692 388
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	207 407	207 407
Převody do fondů	-	-	-	-	-	-	0
Použití fondů	-	-	-	-	-	-	0
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění	-	-	-	-	425 566	-	-425 566
Změny oceňovacích rozdílů	-	0	-	-317 866	-	-	-317 866
Zůstatek 30. 6. 2013	0	0	0	51 044	0	207 407	156 363

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
17. 7. 2013		 Hana Legerová	 Ivan Kubla

Příloha účetní závěrky

Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.

OBSAH

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE
2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
3. ÚČETNÍ POSTUPY
4. ÚČTOVÁNÍ O VZNIKU FONDU
5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI
6. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY
7. OSTATNÍ AKTIVA
8. OSTATNÍ PASIVA JINÁ
9. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ
10. VYPLACENÉ DÁVKY
11. REZERVY NA DŮCHODY A PODOBNÉ ZÁVAZKY
12. NEROZDĚLENÝ ZISK
13. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY
14. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY
15. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE
16. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ
17. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO
18. POPLATKY
19. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU POLOLETNÍ ZPRÁVY

Popis Transformovaného fondu ING Penzijní společnosti, a.s.

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

Popis penzijní společnosti

ING Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), vznikla dne 1. 1. 2013 transformací ING Penzijního fondu, a.s., a nabízí široké spektrum fondů v rámci tzv. 3. pilíře penzijního systému.

Sídlo společnosti

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

Členové představenstva a dozorčí rady společnosti podle výpisu z obchodního rejstříku k 30. červnu 2013:

Členové představenstva:

předseda představenstva:	Ing. Jiří Rusnok, Praha
člen představenstva:	Ing. Renata Mrázová, Velké Přílepy
člen představenstva:	Ing. Jan Šíbal, Sadská
člen představenstva:	Ing. Pavel Urban, Zeleneč
člen představenstva:	Ing. Dušan Quis, Praha
člen představenstva:	Marco Adriaan Fredriks, Praha
člen představenstva:	Ing. Tomáš Řezníček, Bystřice pod Hostýnem

Členové dozorčí rady:

předseda dozorčí rady:	Ing. Juraj Dlhopolček, Bratislava
člen dozorčí rady:	Ing. Ivan Kubla, Praha
člen dozorčí rady:	Mgr. Jiří Běťák, Čelákovice
člen dozorčí rady:	Mgr. Peter Holotňák, Olšavka
člen dozorčí rady:	Ing. Michal Skalický, Kladno
člen dozorčí rady:	Ing. Karel Nosek, Beroun

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika společnosti

Hlavním předmětem činnosti společnosti 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 státem 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 umístění 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).

(b) Organizační struktura

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

Předsedou představenstva společnosti byl k 30. červnu 2013 Ing. Jiří Rusnok, který byl zároveň pověřen řízením společnosti.

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

ING Investment Management (C.R.), a.s., byla založena společností ING Investment Management (Europe) B.V. a je zapsána v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 4519, ze dne 21. ledna 1997. ING Investment Management (Europe) B.V. je jediným akcionářem společnosti ING Investment Management (C.R.), a.s.

Portfolio manažery fondu k 30. červnu 2013 jsou:

Petr Podolka – ING Investment Management (C.R.)

Martin Mašát – ING Investment Management (C.R.)

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

Společnost měla k 30. červnu jediného akcionáře, a to ING CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., se sídlem Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Nizozemsko.

(c) Proces transformace

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření vypracovala zanikající společnost dne 23. února 2012 transformační projekt. Tento projekt byl dne 17. září 2012 schválen Českou národní bankou. Na základě transformačního projektu došlo ke dni 31. prosince 2012 k zániku penzijního fondu ING Penzijní fond, a.s., a ke vzniku penzijní společnosti ING Penzijní společnost, a.s., a transformovaného fondu **Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.** Právní účinky vzniku společnosti nastaly ke dni 1. ledna 2013, který je uveden jako rozhodný den v transformačním projektu. Účtování o vzniku společnosti je dále popsáno v odstavci 4.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka a doplňující informace k účetní závěrce byly připraveny podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném k 30. červnu 2013. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Částky v rozvaze jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Srovnatelným obdobím je stav zahajovací rozvahy z 1. ledna 2013.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

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

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku 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 drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, portfolia realizovatelných cenných papírů nebo portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. Do portfolia drženého do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně zahrnující přímé transakční náklady s pořízením související. Časové rozlišení úrokových výnosů počítané metodou efektivní úrokové míry je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně zahrnující přímé transakční náklady s pořízením související. Dluhopisy držené do splatnosti, jejichž emitentem je členský stát OECD a jejichž rating je stanoven minimálně na úrovni České republiky nebo vyšší, jsou oceněny naběhlou hodnotou, tedy amortizovanou pořizovací cenou. Naběhlá hodnota cenných papírů držených do splatnosti přitom nesmí překročit 30 % majetku fondu.

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

Pořizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou FIFO.

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

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

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

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

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

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

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

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne 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 vykázání znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů, vykazuje se toto zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů ve výkazu zisku a ztráty. Prokazatelné zvýšení reálné hodnoty akcií, podílových listů a ostatních podílů se vykazuje na účtu oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu.

(c) Tvorba rezerv

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

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

(d) 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, popřípadě v rozvaze na účtech oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků.

(e) Finanční deriváty

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

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

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

(f) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

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

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

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

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

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

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

(g) Závazky z titulu výplaty penzí

Test postačitelosti

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

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

Důchodová opce

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

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

4. ÚČTOVÁNÍ O VZNIKU FONDU

Dne 23. února 2012 vypracoval ING Penzijní fond, a.s., transformační projekt, na základě kterého zaniká penzijní fond ING Penzijní fond, a.s., a vzniká k rozhodnému dni 1. ledna 2013 společnost ING Penzijní společnost, a.s., a fond Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2013 byla sestavena na základě transformačního projektu. V souladu s ustanovením § 182 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, a transformačním plánem došlo k rozdělení majetku a závazků zanikající společnosti mezi ING Penzijní společnost, a. s., a Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a. s.

V souladu s ustanovením § 182 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, došlo k vyčlenění položek majetku a závazků souvisejících s penzijním připojištěním do Transformovaného fondu ING Penzijní společnosti, a.s., k 1. lednu 2013.

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	30. 6. 2013	1. 1. 2013
Běžné účty u bank	479 578	390 810
Termínované vklady u bank	600 510	481 068
Celkem	1 126 752	2 136 678

6. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	30. 6. 2013	1. 1. 2013
Dluhové cenné papíry – k prodeji	19 267 212	17 514 085
Dluhové cenné papíry – do splatnosti	5 987 448	5 862 295
Celkem	25 254 660	23 376 380

b) Analýza dluhových cenných papírů – reálná/amortizovaná* hodnota

	30. 6. 2013	1. 1. 2013
Vydané finančními institucemi		
– Kótované na jiném trhu CP	2 529 468	2 996 384
	2 529 468	2 996 384
Vydané vládním sektorem		
– Kótované na burze v ČR	22 263 741	19 736 271
– Kótované na jiném trhu CP	206 413	363 644
	22 470 154	20 099 915
Ostatní		
– Kótované na jiném trhu CP	255 038	280 081
	255 038	280 081
Celkem	25 254 660	23 376 380

* Hodnota dluhových cenných papírů držených do splatnosti, jejichž emitentem je členský stát OECD a jejichž rating je stanoven minimálně na úrovni České republiky nebo vyšší, je uvedena v amortizované hodnotě (viz bod 3.b).

7. OSTATNÍ AKTIVA

	30. 6. 2013	1. 1. 2013
Pohledávky za splatnými kupony	15 067	108 950
Kladná reálná hodnota derivátů a forwardů	0	953
Ostatní aktiva	18	0
Celkem	15 085	109 903

8. OSTATNÍ PASIVA JINÁ

	30. 6. 2013	1. 1. 2013
Záporná reálná hodnota derivátů a forwardů	102 601	157 468
Závazek vůči správci – Penzijní společnosti	20 583	110 931
Závazky vůči státu – vratky státních příspěvků	0	31 214
Závazky vůči státu – daňové závazky	5 980	0
Dohadné účty pasivní	36 601	0
Ostatní pasiva	193	0
Celkem	165 958	299 613

Dohadné účty pasivní představují nárok správcovské společnosti na úplatu za provozování penzijního připojištění prostřednictvím Transformovaného fondu. Úplata Společnosti se hradí z majetku v Transformovaném fondu a činí 15 % ze zisku vykázaného v účetní závěrce Transformovaného fondu.

9. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplatu dávek	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze státních příspěvků	Závazky z příspěvků penzijního připojištění celkem
Stav k 1. lednu 2013	19 495 197	3 111 913	1 988 202	24 595 312
Přijaté příspěvky	1 578 494	111 402	0	1 689 896
Připsané zhodnocení	0	0	425 480	425 480
Ukončené smlouvy	-492 813	-64 453	-77 011	-634 277
Nevyplacené dávky – vratky	-182	-24 777	-2 783	-27 742
Pohyby mezi fondy – do fondu	2 273	116	510	2 899
Převody mezi fondy – z fondu	-11 587	-123	-1 011	-12 721
Zůstatek k 30. červnu 2013	20 571 382	3 134 078	2 333 387	26 038 847

K 30. 6. 2013 měl Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s., 394 796 klientů.

10. VYPLACENÉ DÁVKY

Struktura vyplacených dávek v k 30. 6. 2013

	30. 6. 2013	1. 1. 2013
Odbytné, dědictví	150 092	4 776
Jednorázové vyrovnání, invalidní penze, výsluhová penze	432 843	4 202
Převody k jiným penzijním společnostem	14 669	110
Penze vč. pozůstalostní penze	37 793	488
Celkem vyplacené dávky	635 397	9 576

11. REZERVY NA DŮCHODY A PODOBNÉ ZÁVAZKY

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

Test postačitelnosti pro portfolio stávajících penzistů spolu s testem závazků společnosti vyplývajících z odhadovaných budoucích penzijních nároků stávajících klientů společnost provádí vždy ke konci roku. O změně výše rezervy bude účtováno k 31. 12. 2013.

	Rezerva na penze	Rezerva na důchodovou opci	Rezervy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	4 248	31 400	35 648
Tvorba rezerv	0	0	0
Čerpání rezerv	319	0	319
Zůstatek k 30. červnu 2013	3 929	31 400	35 329

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

- Modelované náklady penzijního fondu jsou odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořízovacích nákladů. Na základě těchto údajů je pak stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka ve fázi výplaty penze. Při jejich projekci je uvažována roční nákladová inflace ve výši, která je určená na základě tržních podmínek.
- Pro projekci budoucích výnosů a stanovení diskontních sazeb jsou použity kalkulované výnosy uvedené v jednotlivých penzijních plánech (technická úroková míra).
- Předpoklady použité pro modelování odchodů účastníků penzijního fondu:
 - Pravděpodobnosti úmrtí jsou založeny na generačních úmrtnostních tabulkách sestavených z populačních tabulek ČSÚ a při jejich konstrukci jsou použity selekční koeficienty. Použité generační tabulky odpovídají odhadům vývoje střední délky života při narození publikovaným v ČR odbornými institucemi.
 - Procenta účastníků volících penzi místo jednorázového vyrovnání a pravděpodobnosti odchodů účastníků (přechody k jinému penzijnímu fondu nebo storna) jsou založeny na stávající zkušenosti fondu s postupným navyšováním procenta účastníků volících penzi.

12. NEROZDĚLENÝ ZISK

Společnost za rok 2012 vykázala zisk ve výši 472 851 tis. Kč, který rozdělila dle rozhodnutí valné hromady ze dne 30. dubna 2013 takto:

- 90 % zisku roku 2012, tj. 425 566 tis. Kč, bylo rozděleno ve prospěch účastníků penzijního připojištění Transformovaného fondu ING Penzijní společnosti, a.s., a osob, jejichž penzijní připojištění u ING Penzijního fondu zaniklo v roce 2012. Tyto prostředky byly v souladu s Transformačním projektem vykázány k 1. lednu 2013 v nerozděleném zisku Transformovaného fondu ING Penzijní společnosti, a.s.;
- 10 % zisku roku 2012, tj. 47 285 tis. Kč, bylo ponecháno ve společnosti jako nerozdělený zisk.

13. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Oceňovací rozdíly se vztahují k realizovatelným cenným papírům a rovněž k portfoliu cenných papírů převedených z portfolia realizovatelných cenných papírů do portfolia drženého do splatnosti. Tento oceňovací je postupně umořován do položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

	2013
Zůstatek k 1. lednu 2013	266 822
Změna oceňovacích rozdílů – realizovatelné cenné papíry	-325 037
Změna oceňovacích rozdílů – CP převedené do portfolia drženého do splatnosti	7 171
Celkem	-51 044

14. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2013
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	2 705
Úroky z dluhových cenných papírů	284 013
Celkem	286 718

15. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2013
Úplata za obhospodařování majetku	75 908
Úplata za zhodnocení majetku	36 601
Celkem	112 509

16. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2013
Zisk/(ztráta) z obchodování s cennými papíry	3 177
Změna oceňovacích rozdílů – CP převedené do portfolia drženého do splatnosti	-7 171
Zisk/(ztráta) z derivátů	22 867
Kurzové rozdíly ostatní	11 270
Celkem	30 143

17. 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 společnosti 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 společnosti stanovené zákonem č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění, se státním příspěvkem a investiční strategií společnosti, 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 vykazuje na straně závazků příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků. U závazků z příspěvků penzijního připojištění nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat kdykoliv o výplatu dávky po vzniku nároku, resp. o výplatu odbytného po dvanácti měsících pojištěné doby. Fond evidoval na účtech těchto závazků k 30. červnu 2013 částku 5 562 889 tis. Kč (1. 1. 2013: 5 019 286 tis. Kč) ve prospěch účastníků, kteří již splnili podmínky nároku na penzi, ale zatím o dávku nepožádali.

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

Zbytková splatnost aktiv a pasiv fondu

k 30. červnu 2013	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Vklady u bank	796 314	250 287	80 151	0	0	1 126 752
Dluhové cenné papíry státní	2 192 953	1 335 139	9 296 978	9 645 084	0	22 470 154
Dluhové cenné papíry ostatní	101 984	158 950	254 134	2 269 438	0	2 784 506
Ostatní aktiva	15 085	0	0	0	0	15 085
Celkem	3 106 336	1 744 376	9 631 263	11 914 522	0	26 396 497
Závazky z příspěvků penz. připoj.	0	0	0	0	26 038 847	26 038 847
Ostatní pasiva jiná	26 756	0	102 601	0	36 601	165 958
Rezervy	0	0	0	0	35 329	35 329
Vlastní kapitál	0	0	0	0	156 363	156 363
Celkem	26 756	0	102 601	0	26 267 140	26 396 497
Rozdíl	3 079 580	1 744 376	9 528 662	11 914 522	-26 267 140	0
Kumulativní rozdíl	3 079 580	4 823 956	14 352 618	26 267 140	0	

k 1. lednu 2013	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Vklady u bank	1 896 512	240 166	0	0	0	2 136 678
Dluhové cenné papíry státní	17 708	2 627 635	9 467 117	7 987 455	0	20 099 915
Dluhové cenné papíry ostatní	578 338	107 616	232 817	2 357 694	0	3 276 465
Ostatní aktiva	109 903	0	0	0	0	109 903
Celkem	2 602 461	2 975 417	9 699 934	10 345 149	0	25 622 961
Závazky z příspěvků penz. připoj.	0	0	0	0	24 595 312	24 595 312
Ostatní pasiva jiná	142 145	0	157 468	0	0	299 613
Rezervy	0	0	0	0	35 648	35 648
Vlastní kapitál	0	0	0	0	692 388	692 388
Celkem	142 145	0	157 468	0	25 323 348	25 622 961
Rozdíl	2 460 316	2 975 417	9 542 466	10 345 149	-25 323 348	0
Kumulativní rozdíl	2 460 316	5 435 733	14 978 199	25 323 348	0	

(c) Riziko likvidity

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

Úroková citlivost aktiv a závazků fondu

k 30. červnu 2013	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Vklady u bank	796 314	250 287	80 151	0	0	1 126 752
Dluhové cenné papíry státní	2 192 953	7 480 162	5 031 194	7 765 845	0	22 470 154
Dluhové cenné papíry ostatní	1 314 494	1 148 750	254 134	67 128	0	2 784 506
Ostatní aktiva	15 085	0	0	0	0	15 085
Celkem	4 318 846	8 879 199	5 365 479	7 832 973	0	26 396 497
Závazky z příspěvků penz. připoj.	0	0	0	0	26 038 847	26 038 847
Ostatní pasiva jiná	26 756	0	102 601	0	36 601	165 958
Rezervy	0	0	0	0	35 329	35 329
Vlastní kapitál	0	0	0	0	156 363	156 363
Celkem	26 756	0	102 601	0	26 267 140	26 396 497
Rozdíl	4 292 090	8 879 199	5 262 878	7 832 973	-26 267 140	0
Kumulativní rozdíl	4 292 090	13 171 289	18 434 167	26 267 140	0	

k 1. lednu 2013	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Vklady u bank	1 896 512	240 166	0	0	0	2 136 678
Dluhové cenné papíry státní	6 247 285	2 592 381	5 155 328	6 104 921	0	20 099 915
Dluhové cenné papíry ostatní	1 615 268	1 361 756	232 817	666 240	0	3 276 465
Ostatní aktiva	109 903	0	0	0	0	109 903
Celkem	2 602 461	2 975 417	9 699 934	10 345 149	0	25 622 961
Závazky z příspěvků penz. připoj.	0	0	0	0	24 595 312	24 595 312
Ostatní pasiva jiná	142 145	0	157 468	0	0	299 613
Rezervy	0	0	0	0	35 648	35 648
Vlastní kapitál	0	0	0	0	692 388	692 388
Celkem	142 145	0	157 468	0	25 323 348	25 622 961
Rozdíl	9 726 823	4 194 303	5 230 677	6 171 545	-25 323 348	0
Kumulativní rozdíl	9 726 823	13 921 126	19 151 803	25 323 348	0	

(d) 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 17(a)).




(e) Měnové riziko

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

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU POLOLETNÍ ZPRÁVY

Po datu 30. června 2013 rozvahy nastaly tyto významné události:

- a) k 25. 6. 2013 odstoupil předseda představenstva, Ing. Jiří Rusnok, s účinností k datu 30. 6. 2013,
- b) k 26. 6. 2013 odstoupil člen představenstva, Marco A. Fredriks, s účinností k datu 31. 7. 2013,
- c) s účinností k datu 1. 7. 2013 byla zvolena předsedkyní představenstva Ing. Renata Mrázová.

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
17. 7. 2013		 Hana Legerová	 Ivan Kubla

Kontakty

Centrála:

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

Kontaktní centrum:

tel: 844 444 480
e-mail: klient@ing.cz

