

ING Penzijní společnost, a.s.,
Transformovaný fond ING Penzijní společnosti a.s.
a účastnické fondy ING Penzijní společnosti a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2013



Úvodní slovo	3
O ING	5
ING a společenská odpovědnost	6
Základní informace o společnosti	7
Účetní závěrka ING Penzijní společnost, a. s.	8
Účetní závěrka Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.	27
Povinný konzervativní fond ING Penzijní společnosti, a. s.	49
Účastnický fond světových akcií ING Penzijní společnosti, a. s.	62
Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a. s.	76
Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a. s.	90
Zpráva představenstva o vztazích mezi PF a propojenými osobami za rok 2013	104
Zpráva auditora	110
Kontakty	111

Vážení klienti, vážení partneři, kolegyně a kolegové,

rok 2013 přinesl penzijnímu trhu v České republice mnoho nového. Během celého roku 2012 jsme se intenzivně připravovali na transformaci spojenou s penzijní reformou s konečným rozhodnutím setrvat nadále pouze ve třetím pilíři. Nedostatek širšího společenského a politického konsensu a celková politická nejistota ohledně reformy se z našeho pohledu staly rizikovými jak pro ING jako investora, tak i pro naše potenciální klienty. Do roku 2013 jsme proto vstoupili pouze jako součást třetího pilíře s novým názvem ING Penzijní společnost, a.s., která vznikla k 1. lednu transformací původního ING Penzijního fondu, a.s. Prostředky klientů, kteří si do konce listopadu 2012 sjednali původní penzijní připojištění včetně všech původních výhod, jako je garance nezáporného zhodnocení a výsluhové penze, nyní spravuje tzv. Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s. Od ledna loňského roku pak mají klienti možnost vkládat své příspěvky, příspěvky zaměstnavatele a připisované státní příspěvky v rámci doplňkového penzijního spoření do čtyř účastnických fondů ING Penzijní společnosti, a.s. Klient si tak může zvolit strategii spoření podle svých investičních cílů a zkušenosti s finančními produkty. Věřím, že ING Penzijní společnost, a.s., bude své postavení na trhu v otázce zajištění na stáří kontinuálně posilovat a s jejími službami budou spokojeni jak stávající klienti penzijního připojištění a doplňkového penzijního spoření, tak ti, kteří nám svoji důvěru dají v budoucnu.

První rok a první úspěchy ING Penzijní společnosti, a.s.

ING Penzijní společnost, a.s., navázala v péči o klienty na bohaté portfolio aktivit a zkušenosti ING Penzijního fondu, a.s., a tak se vlou v této oblasti událo mnoho zajímavého. V dubnu loňského roku jsme například úspěšně spustili on-line prodej Doplňkového penzijního spoření. ING tímto krokem navázala na své projekty v oblasti prodeje přes internet, mezi něž patří projekt For You nebo on-line prodejce II. a III. pilíře na Slovensku, kde byla ING první společností, která tuto službu nabídla. Z prodejů penzijního připojištění vyplynulo, že sjednání produktů přes internet získává stále větší popularitu, ba dokonce ukazuje, že klienti u jednodušších produktů tento způsob preferují. Působení ING v on-line prostředí doplnilo i spuštění webových stránek ING Penzijní společnosti, a.s., ve verzi pro slabozraké, přičemž v budoucnu plánujeme touto cestou jít i v případě webu sesterské ING Životní pojišťovny N.V., pobočky pro Českou republiku. Pro snazší orientaci a přehled klientů o již sjednaných produktech jsme zároveň spustili ING Servisní portál, který klientům umožňuje náhled na smlouvu o penzijním připojištění, či doplňkovém penzijním spoření, včetně aktivních operací – změny výše příspěvku či kontaktních údajů, nastavení elektronické komunikace a historie transakcí a mnohé další. Kvality služeb a produktů ING Penzijní společnosti, a.s., v loňském roce opět ocenili také odborníci druhým místem v kategorii Penzijní společnost roku soutěže Fincentrum Banka roku 2013. O kvalitách Finanční skupiny ING vypovídá rovněž stejné umístění ING Životní pojišťovny N.V., pobočky pro Českou republiku, v kategorii Životní pojištění roku za její nejpobulárnější produkt ING Smart.

ING Penzijní společnost, a.s., ve složitém období

Loňský rok se nesl v duchu spuštění produktů II. pilíře a III. pilíře důchodové reformy. Na trhu převládaly rozporuplné názory a nejistota ohledně druhého pilíře, která pak vrhla špatné světlo také na transformaci třetího pilíře. Navzdory této nepříznivé situaci se ING Penzijní společnost, a.s., podařilo překonat rok 2012 v objemu aktiv spravovaných v našich fondech. Ten vzrostl meziročně o více než 2,5 miliardy na celkových 28,158

miliardy korun. V meziročním srovnání došlo k mírnému úbytku klientů o 4 % v důsledku přirozené maturity smluv. Celkové hospodářské výsledky považujeme přesto za velmi dobré. Očekávané zhodnocení prostředků účastníků v Transformovaném fondu ve výši 1,41 % považujeme při nízkém riziku a navíc v době extrémně nízkých úrokových sazeb za dobrý výsledek. Účastnické fondy doplňkového penzijního spoření jsou stále teprve na začátku, a proto věříme, že s narůstajícím objemem kapitálu se bude zlepšovat i jejich výkon.

Druhý rok a nové výzvy

Loňský rok byl obdobím významným nejen pro naši společnost, ale pro celý penzijní trh. Do roku 2014 jsme vstoupili s mnoha očekáváními a plní energie k realizaci vytyčených cílů a výzev. Makroekonomické prognózy se ve srovnání s lety po roce 2008 výrazně zlepšily. Věřím proto, že letošní rok bude příznivý i pro naši práci v oblasti budování stabilního penzijního systému v České republice. Naším cílem je zabezpečit co možno nejvyšší kvalitu služeb pro naše klienty a udržovat si jejich důvěru jako spolehlivý správce jejich úspor na stáří. Na závěr nemohu nepoděkovat všem našim partnerům i klientům za projevenou důvěru, spolupráci i zajímavé zkušenosti, které společná práce přináší.



Renata Mrázová
předsedkyně představenstva ING Penzijní společnosti, a.s.

ING je globální finanční skupina holandského původu se zkušenostmi a bohatou tradicí od roku 1845 v oblasti bankovníctví, investování, životního pojištění a penzijního připojištění. Působí ve více než 40 státech světa, zaměstnává přes 84 000 zaměstnanců a pomáhá řídit finanční budoucnost zhruba 61 milionům klientů.

ING v České republice

Finanční skupina ING vstoupila na český trh v roce 1991 a od počátku svého působení patří mezi přední subjekty ve všech oblastech, v nichž v České republice působí. Pojišťovací část ING poskytuje finanční servis jak individuálním, tak i korporátním klientům, kteří si mohou vybrat ze široké škály produktů.

- › Životní pojištění – ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku
- › Soukromé zdravotní pojištění – ING pojišťovna, a.s.
- › Penzijní připojištění a doplňkové penzijní spoření – ING Penzijní společnost, a.s.
- › Investice – ING Investment Management (C.R.), a.s.

Společenská odpovědnost je důležitou součástí strategie celé ING Group. Zatímco bankovní část ING se vloni stejně jako v předchozích letech zaměřila především na pomoc dětem v rámci programu ING Chances for Children (ING Šance pro děti), jednotlivé země pojišťovací části ING se soustředily na lokální charitativní projekty.

V České republice se pojišťovací část ING v roce 2013 věnovala především spolupráci s Domovem Sue Ryder a chráněnou dílnou Letohrádek Vendula. Domov Sue Ryder ING podpořila nejen účastí svých zaměstnanců na charitativním pochodu Midnight Walk či fotbalovém turnaji Sue Ryder Cup 2013, ale také konkrétním finančním příspěvkem ve výši 35 000 korun. V rámci dlouholeté spolupráce s Letohrádkem Vendula pojišťovací část ING v loňském roce odebrala z této chráněné dílny zboží ve výši téměř 100 tisíc korun ať už v souvislosti s akcemi pro zaměstnance či soukromými objednávkami zaměstnanců v době Vánoc. Za zmínku jistě stojí i nefinanční spolupráce s nadačním fondem Dobrý Anděl, jehož propagaci pojišťovací část ING věnuje nemalý prostor v interní komunikaci.

Další velice důležitou oblastí charitativního působení ING je projekt For You, který je zaměřen na prevenci a léčbu rakoviny prsu a ženských pohlavních orgánů. Za rok 2013 bylo na charitativní účely věnováno více než 1,2 milionu korun, především prostřednictvím dílčích osvětových projektů „Plaveme prsa“, „Ruce na prsa“ a „Nejde jen o prsa“. Kromě těchto akcí se ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku stala i generálním partnerem akce Jarmark OnaDnes, který probíhá třikrát za rok. Výtěžek ze souvisejících aukcí, do nich věnovali oblečení i zaměstnanci ING, tradičně putuje na účet Nadace Terezy Maxové dětem.

V loňském roce se pojišťovací část ING také zapojila do projektu Charitky, který podporuje rozvoj talentovaných dětí ze znevýhodněných sociálních skupin. Konkrétně podpořila Nadaci Archa Chantal, která za věnované prostředky darovala dětskému oddělení nemocnice Kolín vánoční stromeček a pod něj spoustu dárků.

V neposlední řadě je třeba zmínit i firemní dobrovolnictví, které je v pojišťovací části ING využíváno jako nástroj team-buildingu. V roce 2013 se dobrovolnictví zúčastnilo 56 zaměstnanců, kteří dohromady odpracovali 448 hodin, a to ve prospěch chráněné dílny Letohrádku Vendula, kojeneckého ústavu v Krči, dětského domova Býchory či v rámci akce „balení dárků pro děti z dětských domovů“.

Obchodní jméno	ING Penzijní společnost, a. s.
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 – Smíchov
IČO	630 78 074
Údaj o zápisu v obchodním rejstříku	Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3019
Základní kapitál	300 000 000 Kč
Zakladatel a akcionář	ING Continental Europe Holdings B. V., Amstelveenseweg 500, 1081KL Amsterdam, Nizozemské království
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Auditor	Ernst & Young Audit, s.r.o.
Statutární orgány k 31. 12. 2013	
Představenstvo	Renata Mrázová – předsedkyně představenstva Jan Šíbal – člen představenstva Pavel Urban – člen představenstva Dušan Quis – člen představenstva Tomáš Řezníček – člen představenstva
Dozorčí rada	Juraj Dlhopolček – předseda dozorčí rady Peter Holotňák – člen dozorčí rady Michal Skalický – člen dozorčí rady Martin Havelka – člen dozorčí rady Ivan Kubla – člen dozorčí rady Karel Nosek – člen dozorčí rady

Účetní závěrka

ING Penzijní společnost, a. s.

(v tisících Kč)

Legenda	31. 12. 2013	1. 1. 2013
AKTIVA		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	110	193
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	349 637	390 810
v tom: a) splatné na požádání	129 461	390 810
b) ostatní pohledávky	220 176	0
Dluhové cenné papíry	193 856	193 513
v tom: a) vydané vládními institucemi	193 856	193 513
Dlouhodobý nehmotný majetek	149	183
Ostatní aktiva	82 429	217 562
Náklady a příjmy příštích období	206 476	286 337
AKTIVA CELKEM	832 657	1 088 598

Legenda	2013	2012
PASIVA		
Ostatní pasiva	64 676	132 819
a) prostředky účastníků penzijního připojištění	23 361	18 602
ac) nepřirazené příspěvky účastníků penzijního připojištění	21 033	18 602
ad) výplaty dávek	2 328	0
b) jiná	41 315	114 217
Rezervy	4 719	9 579
v tom: c) ostatní	4 719	9 579
Základní kapitál	300 000	300 000
z toho: a) splacený základní kapitál	300 000	300 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	96 368	97 349
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	60 000	60 000
c) ostatní fondy ze zisku	36 368	37 349
Kapitálové fondy	241 455	351 100
Oceňovací rozdíly (+/-)	-12 259	-12 794
z toho: a) z majetku a závazků	-12 259	-12 794
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	210 545	210 545
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	-72 847	0
PASIVA CELKEM	832 657	1 088 598

Legenda	31. 12. 2013	1. 1. 2013
PODROZVAHOVÁ AKTIVA		
Podrozvahová aktiva celkem	0	0
PODROZVAHOVÁ PASIVA		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	28 158 405	25 622 961
Podrozvahová pasiva celkem	28 158 405	25 622 961

Výkaz zisku a ztráty za rok 2013


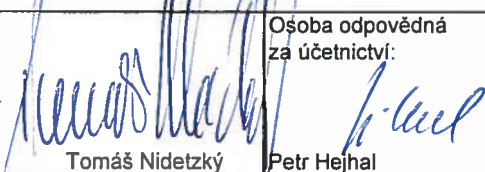

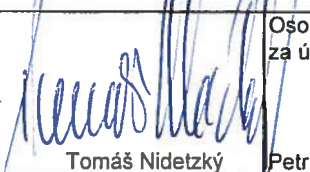
(v tisících Kč)

Legenda	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9 711
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	9 058
Výnosy z poplatků a provizí	223 304
Náklady na poplatky a provize	124 213
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	-1 203
Ostatní provozní výnosy	3 009
Ostatní provozní náklady	127
Správní náklady	188 184
v tom: a) náklady na zaměstnance	49 688
z toho: aa) mzdy a platy	36 571
ab) sociální a zdravotní pojištění	11 372
b) ostatní správní náklady	138 496
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (+/-)	-105
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám (+/-)	101
Rozpuštění ostatních rezerv	2 435
Tvorba a použití ostatních rezerv (+/-)	2 425
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-72 847
Daň z příjmů	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	-72 847

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013

(v tisících Kč)

Legenda	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdělený HV min. let	Zisk / ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2013	300 000	97 349	351 100	-12 794	210 545	0	946 200
Čistý zisk / ztráta (-) za účetní období	-	-	-	-	-	-72 847	-72 847
Použití fondů	-	-981	-109 645	-	-	-	-110 626
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	535	-	-	535
Zůstatek 31. 12. 2013	300 000	96 368	241 455	-12 259	210 545	-72 847	763 262

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
28. 3. 2014	 Renata Mrázová	 Petr Hejhal	 Ivan Kubla
	 Tomáš Nidetzký		

Příloha účetní závěrky

ING Penzijní společnost, a. s.
za rok končící 31. prosince 2013

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Popis penzijní společnosti

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

(b) Sídlo společnosti

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

(c) Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti podle výpisu z obchodního rejstříku

k 31. prosinci 2013:

Členové představenstva:

Ing. Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně
Ing. Jan Šíbal, Sadská
Ing. Pavel Urban, Zeleneč
Ing. Dušan Quis, Praha
Ing. Tomáš Řezníček, Bystřice pod Hostýnem

Členové dozorčí rady:

Ing. Juraj Dlhopolček, Bratislava, předseda
Ing. Ivan Kubla, Praha
Ing. Martin Havelka, Praha
Mgr. Peter Holotňák, Olšavka
Ing. Michal Skalický, Kladno
Ing. Karel Nosek, Beroun

Dne 30. června 2013 zaniklo členství v představenstvu Společnosti panu Jiřímu Rusnokovi a k 31. červenci 2013 panu Marco Adriaan Fredriksovi. Dne 1. července 2013 se stala předsedkyní představenstva paní Renata Mrázová. Dne 20. února 2013 zaniklo členství v dozorčí radě paní Haně Sikorové. K 28. lednu 2013 vzniklo členství v dozorčí radě panu Ivanu Kublovi, 6. února 2013 panu Juraji Dlhopolčekovi a od 1. března 2013 je členem dozorčí rady rovněž pan Karel Nosek. Dne 16. dubna 2013 se stal předsedou dozorčí rady pan Juraj Dlhopolček.

(d) Vznik Společnosti

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

(e) Proces transformace

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

(f) 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 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).

Společnost působí na území České republiky.

(g) Účastnické fondy

V průběhu roku 2012 Společnost podala v souladu se zákonem č. 426/2011 Sb. o důchodovém spoření a zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření žádost o otevření účastnických fondů. Rozhodnutí o povolení k vytvoření účastnických fondů nabylo právní moci dne 20. prosince 2012 s účinností od 1. ledna 2013. ING Penzijní společnost, a. s., obhospodařuje k 31. prosinci 2013 následující účastnické fondy:

Povinný konzervativní fond ING Penzijní společnosti, a. s.
Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a. s.
Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a. s.
Účastnický fond světových akcií ING Penzijní společnosti, a. s.

(h) Organizační struktura

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

Předsedou představenstva Společnosti byla k 31. prosinci 2013 Ing. Renata Mrázová, která byla zároveň pověřena řízením Společnosti.

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

Portfolio manažerem účastnických fondů / transformovaného fondu k 31. prosinci 2013 je Pavel Romanovský ze společnosti ING Investment Management (C.R.), a. s.

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

Společnost měla k 31. prosinci 2013 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

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

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

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

Vzhledem k tomu, že Společnost vznikla dne 1. ledna 2013 transformací a vyčleněním majetku společnosti ING Penzijní společnost, a.s., srovnatelným obdobím je stav zahajovací rozvahy z 1. ledna 2013, výkaz zisku a ztráty a příslušné body přílohy jsou vykázány bez srovnatelných údajů.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

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

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Společnost 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 předpisů účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

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

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Společnosti 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 určených k obchodování. Do portfolia drženého do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

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

Pořizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou FIFO.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Společnost 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. Společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru metodou expertního odhadu.

Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

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

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

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

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

K datu účetní závěrky Společnost 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) Tvorba rezerv

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

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

(d) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

V následující tabulce jsou uvedeny doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Doba účetního odpisování
Software	3 roky

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

(e) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným ke dni transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem 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.

(f) Zdanění

Základem daně z příjmů jsou příjmy (resp. výnosy), které jsou předmětem daně a nejsou od daně osvobozeny, po snížení o náklady vynaložené na dosažení, zajištění nebo udržení těchto příjmů. Základ daně se stanoví dle §23 a násl. zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů v platném znění. Sazba daně ze základu daně zaokrouhleného na celé tisícikoruny dolů platná pro rok 2013 činí 19 %.

Příjmy z dividend, podílů na zisku, vypořádacích podílů, podílů na likvidačním zůstatku a jím obdobná plnění včetně daně sražené v zahraničí plynoucí Společnosti ze zdrojů v zahraničí se zahrnují do samostatného základu daně. Sazba daně ze samostatného základu daně zaokrouhleného na celé tisícikoruny dolů platná pro rok 2013 činí 15%.

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

(g) Časové rozlišení pořizovacích nákladů

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

Pořizovací náklady na smlouvy doplňkového penzijní spoření nejsou časově rozlišovány.

(h) Opravné položky k pohledávkám

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

(i) Vlastní kapitál

Základní kapitál Společnost vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Společnost vytvořila rezervní fond ve výši 20 % základního kapitálu. Představenstvo může rozhodnout o zřízení fondů a stanovit pravidla pro jejich tvorbu a použití.

(j) Výnosy z poplatků a provizí

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

(k) Náklady na poplatky a provize

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

(l) Konsolidace

Údaje účetní závěrky Společnosti se zahrnují do konsolidované účetní závěrky společnosti ING Continental Europe Holdings, B.V., Nizozemské království, sestavené podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví. ING Continental Europe Holdings, B.V. je zapsaná v obchodním registru Obchodní a průmyslové komory pro Amsterdam pod číslem 33002024 a zde je i uložena její konsolidovaná účetní závěrka.

(m) Prostředky účastníků penzijního připojištění

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

(n) Změny účetních metod

V souladu s doporučením ČNB společnost od roku 2013 neúčtuje o pohledávce za státním příspěvkem (viz bod 7). Za uskutečnění účetního případu, v jehož důsledku dojde k zaúčtování státního příspěvku, je považováno až přijetí peněžních prostředků od Ministerstva financí.

K žádné jiné významné změně účetních metod v roce 2013 nedošlo.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Běžné účty u bank	129 461	390 810
Termínované vklady u bank	220 176	0
Celkem	349 637	390 810

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Dluhové cenné papíry – do splatnosti	193 856	193 513
Celkem	193 856	193 513

b) Analýza dluhových cenných papírů – amortizovaná hodnota

	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Vydané vládním sektorem		
Kótované na burze v ČR	193 856	193 513
Celkem	193 856	193 513

c) Analýza dluhových cenných papírů – tržní hodnota

	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Vydané vládním sektorem		
Kótované na burze v ČR	230 436	246 517
Celkem	230 436	246 517

6. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Nehmotný majetek

	Software	Celkem
Pořizovací cena		
Zůstatek k 1. 1. 2013	1 427	1 472
Přírůstky	63	63
Zůstatek k 31. 12. 2013	1 490	1 490
Oprávký		
Zůstatek k 1. 1. 2013	1 244	1 244
Odpisy	97	97
Zůstatek k 31. 12. 2013	1 341	1 341
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2013	183	183
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2013	149	149

7. OSTATNÍ AKTIVA

	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Pohledávky z obchodních vztahů	7	153
Pohledávky za poradci – zprostředkovateli penz. připojištění	2 479	2 869
Opravná položka k pohledávkám za poradci	-2 479	-2 869
Pohledávka za Transformovaným fondem	18 090	110 931
Pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvek	0	106 078
Dohadný účet aktivní	64 089	0
Ostatní aktiva	243	400
Celkem	82 429	217 562

Dohadné účty aktivní představují nárok správcovské Společnosti na úplatu za zhodnocení majetku Transformovaného fondu ING Penzijní společnosti, a.s.

V souladu s doporučením ČNB společnost od roku 2013 neúčtuje o pohledávce za státním příspěvkem. O státním příspěvku bude účtováno ve chvíli jeho přijetí.

8. POHLEDÁVKY ZA OSOBAMI SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM

Společnost neměla k 31. prosinci 2013 ani k 1. lednu 2013 pohledávky za osobami se zvláštním vztahem.

9. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Společnost vykazuje aktivní časové rozlišení v celkové výši 206 476 tis. Kč (1. 1. 2013: 286 337 tis. Kč), z toho 206 350 tis. Kč (1. 1. 2013: 286 094 tis. Kč) představuje časové rozlišení pořizovacích nákladů na smlouvy o penzijním připojištění a 126 tis. Kč (1. 1. 2013: 243 tis. Kč) ostatní aktivní časové rozlišení.

10. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

Společnost evidovala na účtech neidentifikovaných příspěvků 23 361 tis. Kč (1. 1. 2013: 18 602 tis. Kč). Jedná se o prostředky přijaté na účet Společnosti před identifikací a převodem do účastnických fondů anebo transformovaného fondu ve výši 21 033 tis. Kč (1. 1. 2013: 18 602 tis. Kč) a prostředky připravené k výplatě účastníkům, ale k datu účetní závěrky nevyplacené ve výši 2 328 tis. Kč.

11. OSTATNÍ PASIVA JINÁ

	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Závazky z obchodních vztahů	2 464	11 392
Závazky vůči zaměstnancům	1 866	3 027
Závazky vůči státu – daňové závazky a vratky SP	17 626	10 878
Dohadné účty pasivní	18 130	87 611
Ostatní pasiva	1 229	1 309
Celkem	41 315	114 217

Dohadné položky pasivní zahrnují spotřebované služby / plnění, které společnosti nebyly ke konci účetního období vyfakturovány. K 1. 1. 2013 je součástí této položky rovněž dohad na navýšení časového rozlišení pořizovacích nákladů na smlouvy o penzijním připojištění způsobené vysokou produkcí na konci roku 2012 ve výši 52 873 tis. Kč.

12. ZÁVAZKY K OSOBÁM SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM

Společnost neměla k 31. prosinci 2013 ani k 1. lednu 2013 závazky k osobám se zvláštním vztahem.

13. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Převážná většina nákupů služeb v roce 2013 byla uskutečněna prostřednictvím společnosti ING Management Services, s.r.o.

Společnost ING Finance s.r.o. zajišťuje zprostředkovatelskou činnost s cílem zajištění distribuce produktů nabízených společnostmi.

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

31. 12. 2013	Výnosy	Náklady *	Pohledávky	Závazky
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku	0	-75	0	592
Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.	223 304	0	18 090	0
ING Bank N.V., organizační složka	127	0	200 127	0
ING Investment Management (C.R.), a.s.	0	36 107	0	0
ING Finance s.r.o.	0	20 876	0	107
ING Management Services, s.r.o.	0	46 613	0	1 536
ING Continental Europe Holdings B.V.	0	50 394	0	0
Celkem	223 431	153 915	218 217	2 235

1. 1. 2013	Pohledávky	Závazky
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR	0	6
Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.	110 931	0
ING Bank N.V., organizační složka	6 357	0
ING Investment Management (C.R.), a.s.	0	3 681
ING Finance s.r.o.	0	0
ING Management Services, s.r.o.	0	5 381
ING Continental Europe Holdings B.V.	0	6 140
Celkem	117 288	15 208

* Náklady jsou v této tabulce vykázány bez DPH

14. REZERVY

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

	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Rezerva na restrukturalizaci	14	2 938
Rezerva na mzdy a bonusy	4 568	4 912
Ostatní rezervy	137	1 729
Celkem	4 719	9 579

15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2013 činil 300 000 tis. Kč (1. 1. 2013: 300 000 tis. Kč). Základní kapitál byl tvořen 50 000 akciemi na jméno v nominální hodnotě 6 tis. Kč (1. 1. 2013: 6 tis. Kč).

16. NEROZDĚLENÝ ZISK

V rámci transformace byl k 1. 1. 2013 do nerozděleného zisku Společnosti vyčleněn výsledek hospodaření za rok 2012 ve výši 10 % celkového výsledku hospodaření ING Penzijního fondu a.s., tj. částka 47 285 tis. Kč.

17. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Oceňovací rozdíly vykázané v rozvaze Společnosti ve výši -12 259 tis. Kč (1. 1. 2013: -12 794 tis. Kč) vznikly tržním přeceněním provedeným v okamžiku přesunu (v roce 2009) dluhového cenného papíru z portfolia realizovatelných cenných papírů do portfolia drženého do splatnosti. Tento oceňovací rozdíl je postupně umořován do položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ v souladu s metodou uvedenou v bodě 3 (b).

18. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2013
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	653
Úroky z dluhových cenných papírů	9 058
Celkem	9 711

19. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2013
Úplata za obhospodařování majetku	159 215
Úplata za zhodnocení majetku	64 089
Výnosy z poplatků a provizí celkem	223 304

20. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2013
Provize zprostředkovatelům penzijního připojištění / doplňkového penzijního spoření	86 093
Poplatky správci portfolia	36 107
Poplatky bankovní a ostatní	1 020
Poplatky z obchodů a držby cenných papírů	993
Náklady na poplatky a provize celkem	124 213

21. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2013
Zisk / ztráta (-) z operací s cennými papíry	-535
Kurzové rozdíly ostatní	-668
Celkem	-1 203

22. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

tis. Kč	Průměrný počet osob*	Mzdové náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní sociální náklady	Celkem
2013					
Zaměstnanci	63	36 571	11 372	1 745	49 688
Celkem	63	36 571	11 372	1 745	49 688

* Průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočítaný na plně zaměstnané

23. OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2013
SLA služby poskytované společností ING Management Services (vč. DPH)	48 549
Tiskové služby	5 262
Reklama a marketing	6 620
Nájemné včetně služeb	6 617
Poštovné a telekomunikace	6 901
Statutární audit	1 452
– v tom audit zahajovací rozvahy	322
Služby mateřské společnosti	50 394
Ostatní služby	12 701
Ostatní správní náklady celkem	138 496

24. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

	2013
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	-72 847
Výnosy nepodléhající zdanění	18 523
Daňově neodčitelné náklady	16 344
Základ daně po úpravách	-75 026
Daň vypočtená při použití aktuální sazby (19 %)	0

Podle zákona o daních z příjmů může Společnost uplatnit daňovou ztrátu v následujících pěti letech. Výše daňové ztráty z let 2009 – 2013, která nebyla k 31. prosinci 2013 uplatněna a bude převedena do dalších let, činila 1 539 151 tis. Kč (1. 1. 2013: 2 230 309 tis. Kč).

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

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

Dočasné rozdíly	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	31. 12. 2013	1. 1. 2013	31. 12. 2013	1. 1. 2013	1. 1. 2013	1. 1. 2013
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	2 329	2 431	0	0	2 329	2 431
Daňové ztráty z minulých let	292 439	423 759	0	0	292 439	423 759
Ostatní	898	934	0	0	898	934
Odložená daňová pohledávka/závazek	295 666	427 124	0	0	295 666	427 124

Společnost se rozhodla neúčtovat o odložené daňové pohledávce k 31. prosinci 2013 ve výši 295 666 tis. Kč (2012: 427 124 tis. Kč), neboť existují pochybnosti o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

25. TRŽNÍ RIZIKA

a) Měnové riziko

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

(b) Úrokové riziko

Společnost je vystavena jen nízkému úrokovému riziku. Položka rozvahy „Dluhové cenné papíry“ obsahuje český státní dluhopis s fixním kuponem, jehož splatnost je v roce 2036. Objem investice k 31. 12. 2013 je 193 856 tis. Kč (1. 1. 2013: 193 513 tis. Kč)

(c) Riziko likvidity

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

K 31. prosinci 2013	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pokladní hotovost	110	0	0	0	0	110
Vklady u bank	329 587	20 050	0	0	0	349 637
Dluhové cenné papíry státní	0	629	0	193 227	0	193 856
Ostatní aktiva a Náklady a příjmy příštích období	18 137	64 091	0	0	206 826	289 054
Celkem	347 834	84 770	0	193 227	206 826	832 657
Závazky z příspěvků účastníků	23 361	0	0	0	0	23 361
Ostatní pasiva jiná	23 184	0	0	0	18 131	41 315
Rezervy	4 569	14	0	0	136	4 719
Vlastní kapitál	0	0	0	0	763 262	763 262
Celkem	46 545	0	0	0	786 112	832 657
Rozdíl	301 289	84 770	0	193 227	-579 286	0
Kumulativní rozdíl	301 289	386 059	386 059	579 286	0	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
Pokladní hotovost	193	0	0	0	0	193
Vklady u bank	390 810	0	0	0	0	390 810
Dluhové cenné papíry státní	0	630	0	192 883	0	193 513
Ostatní aktiva a Náklady a příjmy příštích období	217 308	0	0	0	286 774	504 082
Celkem	608 311	630	0	192 883	286 774	1 088 598
Závazky z příspěvků účastníků	0	0	0	0	18 602	18 602
Ostatní pasiva jiná	26 605	0	0	0	87 612	114 217
Rezervy	0	0	0	0	9 579	9 579
Vlastní kapitál	0	0	0	0	946 200	946 200
Celkem	26 605	0	0	0	1 061 993	1 088 598
Rozdíl	581 706	630	0	192 883	-775 219	0
Kumulativní rozdíl	581 706	582 336	582 336	775 219	0	0

26. MAJETEK A ZÁVAZKY V PODROZVAHOVÉ EVIDENCI

V podrozvahové evidenci je evidován obhospodařovaný majetek obhospodařovaných fondů v celkové hodnotě k 31. prosinci 2013 28 158 405 tis. Kč (1. ledna 2013: 25 622 961 tis. Kč).

27. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

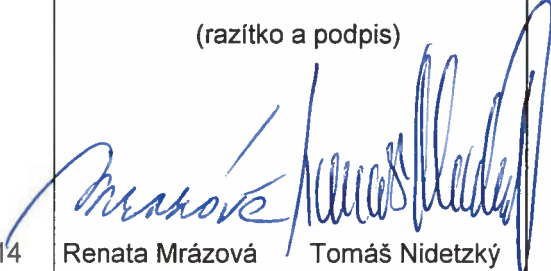


Dne 9. února 2014 zaniklo členství v představenstvu Společnosti panu Pavlu Urbanovi, panu Dušanu Quisovi, panu Tomáši Řezníčkovi a dne 24. února 2014 panu Janu Šíbalovi.

Dne 10. února 2014 vzniklo členství v představenstvu Společnosti panu Tomáši Nidetzkému, panu Fredericku Lathioorovi, panu Peter Van Ooijenovi, panu Martinu Hořčíčkovi a také panu Janu Brhelovi.

Dne 9. února 2014 zaniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Martinu Havelkovi.

Dne 10. února 2014 vzniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Dušanu Quisovi.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné jiné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2013.

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
28. 3. 2014	 Renata Mrázová Tomáš Nidetzký	 Petr Hejhal	 Ivan Kubla

Účetní závěrka

Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.

(v tisících Kč)

Legenda	31. 12. 2013	1. 1. 2013
AKTIVA		
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 890 600	2 136 678
v tom: a) splatné na požádání	589 175	1 655 610
b) ostatní pohledávky	1 301 425	481 068
Dluhové cenné papíry	26 115 289	23 376 380
v tom: a) vydané vládními institucemi	23 180 621	20 099 915
b) vydané ostatními osobami	2 934 668	3 276 465
Ostatní aktiva	103 319	109 903
AKTIVA CELKEM	28 109 208	25 622 961

Legenda	31. 12. 2013	1. 1. 2013
PASIVA		
Ostatní pasiva	27 481 155	24 894 925
a) prostředky účastníků penzijního připojištění	27 261 635	24 595 312
aa) příspěvky účastníků a státní příspěvky	24 931 196	22 548 675
ab) výnosy z příspěvků účastníků a státních příspěvků	2 279 131	1 988 202
ad) výplaty dávek	27 447	28 081
ae) prostředky na výplatu penzí	23 861	30 354
b) jiná	219 520	299 613
Rezervy	44 791	35 648
v tom: a) na důchody a podobné závazky	44 791	35 648
Oceňovací rozdíly	218 651	266 822
z toho: a) z majetku a závazků	218 651	266 822
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	0	425 566
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	364 611	0
PASIVA CELKEM	28 109 208	25 622 961

Legenda	31. 12. 2013	1. 1. 2013
PODROZVAHOVÁ AKTIVA		
Pohledávky z pevných termínových operací	1 265 068	1 909 537
Hodnoty předané k obhospodařování	28 109 197	25 622 961
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	29 374 265	27 532 498

Legenda	31. 12. 2013	1. 1. 2013
PODROZVAHOVÁ PASIVA		
Závazky z pevných termínových operací	1 389 000	2 066 052
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	1 389 000	2 066 052

Výkaz zisku a ztráty za rok 2013

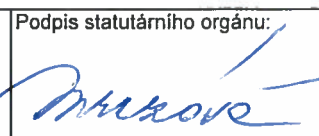


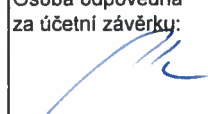
(v tisících Kč)

Legenda	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	591 074
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	586 342
Náklady na poplatky a provize	223 304
Zisk nebo ztráta (-) z finančních operací	203
Ostatní provozní výnosy	5 020
Ostatní provozní náklady	680
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám (+/-)	-9 143
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	363 170
Daň z příjmů	-1 441
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	364 611

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013

(v tisících Kč)

Legenda	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdělený 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	-	-	-	-	-	364 611	364 611
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění	-	-	-	-	-425 566	-	-425 566
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-48 171	-	-	-48 171
Zůstatek 31. 12. 2013	0	0	0	218 651	0	364 611	583 262

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
28. 3. 2014	 Renata Mrázová	 Tomáš Nidetzký	 Hana Legerová
			 Ivan Kubla

Příloha účetní závěrky

Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a. s.
za rok končící 31. prosince 2013

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) 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 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření („transformační projekt“). Fond obhospodařuje ING Penzijní společnost, a.s.

(b) Popis penzijní společnosti

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

(c) Sídlo Společnosti

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

(d) Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti podle výpisů z obchodního rejstříku

k 31. prosinci 2013:

Členové představenstva:

Ing. Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně
Ing. Jan Šíbal, Sadská
Ing. Pavel Urban, Zeleneč
Ing. Dušan Quis, Praha
Ing. Tomáš Řezníček, Bystřice pod Hostýnem

Členové dozorčí rady:

Ing. Juraj Dlhopolček, Bratislava, předseda
Ing. Ivan Kubla, Praha
Ing. Martin Havelka, Praha
Mgr. Peter Holotňák, Olšavka
Ing. Michal Skalický, Kladno
Ing. Karel Nosek, Beroun

Dne 30. června 2013 zaniklo členství v představenstvu Společnosti panu Jiřímu Rusnokovi a k 31. červenci 2013 panu Marco Adriaan Fredriksovi. Dne 1. července 2013 se stala předsedkyní představenstva paní Renata Mrázová.

Dne 20. února 2013 zaniklo členství v dozorčí radě paní Haně Sikorové. K 28. lednu 2013 vzniklo členství v dozorčí radě panu Ivanu Kublovi, 6. února 2013 panu Juraji Dlhopolčekovi a od 1. března 2013 je členem dozorčí rady rovněž pan Karel Nosek. Dne 16. dubna 2013 se stal předsedou dozorčí rady pan Juraj Dlhopolček.

(e) Vznik Společnosti

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

(f) Proces transformace

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření vypracoval ING Penzijní fond, a.s., dne 23. února 2012 transformační projekt. Tento projekt byl dne 17. září 2012 schválen Českou národní bankou. Na základě transformačního projektu došlo ke dni 31. prosince 2012 k zániku penzijního fondu ING Penzijní fond, a.s., a ke vzniku penzijní společnosti ING Penzijní společnost, a.s., a transformovaného fondu Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s. Právní účinky vzniku společností nastaly ke dni 1. ledna 2013, který je uveden jako rozhod-

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

(g) 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 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).

Společnost působí na území České republiky.

(h) 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 31. prosinci 2013 je Pavel Romanovský – 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 31. prosinci 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

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

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

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

Vzhledem k tomu, že Fond vznikl dne 1. ledna 2013 vyčleněním majetku společnosti ING Penzijní společnost, a.s., srovnatelným obdobím je stav zahajovací rozvahy z 1. ledna 2013, výkaz zisku a ztráty a příslušné body přílohy jsou vykázány bez srovnatelných údajů.

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 ul-timu 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. Naběhlá hodnota cenných papírů držených do splatnosti přitom nesmí překročit 30 % majetku fondu.

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

Pořizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou FIFO.

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

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

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

Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

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

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

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

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

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

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

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne 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) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem 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.

(e) Finanční deriváty

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

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

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

(f) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

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

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

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

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

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

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

(g) Zdanění

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 společnosti. 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 5 %.

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 rozdílů realizovány. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(h) Prostředky účastníků penzijního připojištění

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

(i) Závazky z titulu výplaty penzí

Test postačitelnosti

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

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

Důchodová opce

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

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

(j) Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruální principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

(k) Náklady na poplatky a provize

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

(l) Účtování o pohledávce / předpisu na státní příspěvek

K 1. 1. 2013 účtoval fond o státním příspěvku za poslední čtvrtletí roku 2012. V průběhu roku 2013 došlo ke změně způsobu účtování nárokovaného státního příspěvku. Za uskutečnění účetního případu je nově považováno přijetí státního příspěvku (viz bod 8).

(m) Změny účetních metod

Kromě změny uvedené v bodě 3 (l) nedošlo k žádným jiným změnám v účetních metodách.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Běžné účty u bank	589 175	1 655 610
Termínované vklady u bank	1 301 425	481 068
Celkem	1 890 600	2 136 678

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Dluhové cenné papíry – realizovatelné	20 234 945	17 514 085
Dluhové cenné papíry – do splatnosti	5 880 344	5 862 295
Celkem	26 115 289	23 376 380

b) Tržní hodnota dluhových cenných papírů – do splatnosti

	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Dluhové cenné papíry – do splatnosti	6 894 620	7 163 884
Celkem	6 894 620	7 163 884

c) Analýza dluhových cenných papírů

	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Vydané finančními institucemi		
Kótované na jiném trhu CP	2 778 638	2 996 384
Celkem	2 778 638	2 996 384
Vydané vládním sektorem		
Kótované na burze v ČR	22 974 634	19 736 271
Kótované na jiném trhu CP	205 987	363 644
Celkem	23 180 621	20 099 915
Ostatní		
Kótované na jiném trhu CP	156 030	280 081
Celkem	156 030	280 081
Celkem	26 115 289	23 376 380

6. OSTATNÍ AKTIVA

	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Pohledávky za splatnými kupony	103 308	108 950
Kladná reálná hodnota derivátů a forwardů	0	953
Ostatní aktiva	11	0
Celkem	103 319	109 903

7. OSTATNÍ PASIVA JINÁ

	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Záporná reálná hodnota derivátů	123 932	157 468
Závazek vůči Společnosti	18 090	110 931
Závazky vůči státu – vratky státních příspěvků	0	31 214
Závazky vůči státu – daňové závazky	3 330	0
Dohadné účty pasivní	64 089	0
Ostatní pasiva	12	0
Odložený daňový závazek	10 067	0
Celkem	219 520	299 613

Dohadné účty pasivní představují nárok správcovské společnosti na úplatu za zhodnocení majetku Transformovaného fondu ING Penzijní společnosti, a.s.

8. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

	Příspěvky účastníků a prostředky pro výplaty dávek	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze státních příspěvků	Závazky z příspěvků penzijního připojištění celkem
Stav k 1. lednu 2013	19 495 197	3 111 913	1 988 202	24 595 312
Přijaté příspěvky	3 255 284	337 929	0	3 593 213
Připsané zhodnocení	0	0	425 566	425 566
Ukončené smlouvy	-1 024 622	-110 504	-127 651	-1 262 777
Nevyplacené dávky – vratky	-285	-51 285	-4 639	-56 209
Pohyby mezi fondy – do fondu	4 524	222	1 110	5 856
Převody mezi fondy – z fondu	-27 961	-7 908	-3 457	-39 326
Zůstatek k 31. prosinci 2013	21 702 137	3 280 367	2 279 131	27 261 635

Počet účastníků penzijního připojištění k 31. prosinci 2013 je 387 tisíc (k 1. lednu 2013: 406 tisíc).

Fond k 31. 12. 2013 neúčtoval o dohadné položce na předpis žádosti o poskytnutí státního příspěvku za 4. čtvrtletí 2013. Ve stavu státních příspěvků k 1. 1. 2013 je však dohadná položka na předpis státní příspěvek za 4. čtvrtletí 2012 ve výši 106 078 tis. Kč obsažena.

9. VYPLACENÉ DÁVKY

Struktura vyplacených dávek v k 31. 12. 2013	Částka	Počet smluv
Odbytné, dědictví	282 013	9 632
Jednorázové vyrovnání, invalidní penze, výsluhová penze	747 743	7 319
Převody k jiným penzijním společnostem	36 251	272
Penze vč. pozůstalostní penze	74 015	785
Celkem vyplacené dávky	1 140 022	18 008

10. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

31. 12. 2013	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
ING Penzijní společnost, a.s.	0	223 304	0	18 090
ING Bank N.V., organizační složka	72	0	700 072	0
Celkem	72	223 304	700 072	18 090

1. 1. 2013	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
ING Penzijní společnost, a.s.	0	0	0	110 931

11. REZERVY NA DŮCHODY A PODOBNÉ ZÁVAZKY

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

Z testu postačitelnosti pro portfolio stávajících penzistů ve Fondu k datu 31. 12. 2013 spolu s testem závazků Fondu vyplývajících z odhadovaných budoucích penzijních nároků stávajících klientů k 31. 12. 2013 vyplynulo, že hodnota rezerv na důchodovou opci je na základě použitých předpokladů nedostatečná k pokrytí budoucích závazků Fondu spojených s výplatou důchodových penzí. Proto bylo v roce 2013 rozhodnuto o navýšení výše rezervy na důchodovou opci o 8 440 tis. Kč (1. 1. 2013: 8 100 tis. Kč).

	Rezerva na penze	Rezerva na důchodovou opci	Rezervy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	4 248	31 400	35 648
Tvorba rezerv	933	8 440	9 373
Čerpání rezerv	230	0	230
Zůstatek k 31. prosinci 2013	4 951	39 840	44 791

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

- Modelované náklady Fondu jsou odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořizovacích nákladů. Na základě těchto údajů je pak stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka ve fázi výplaty penze. Při jejich projekci je uvažována roční nákladová inflace ve výši, která je určena na základě tržních podmínek.
- Pro projekci budoucích výnosů a stanovení diskontních sazeb jsou použity kalkulované výnosy uvedené v jednotlivých penzijních plánech (technická úroková míra).

(c) Předpoklady použité pro modelování odchodů účastníků penzijního fondu:

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

12. NEROZDĚLENÝ ZISK

V rámci transformace byl do nerozděleného zisku Fondu vyčleněn k 1. 1. 2013 výsledek hospodaření za rok 2012 ve výši 90 % celkového výsledku hospodaření ING Penzijního fondu a.s., tj. částka 425 566 tis. Kč. Tato částka byla rozdělena 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.

13. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

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

	2013
Zůstatek k 1. lednu 2013	266 822
Změna oceňovacích rozdílů – realizovatelné cenné papíry	-51 005
Změna oceňovacích rozdílů – CP převedené do portfolia drženého do splatnosti	14 342
Odložená daň z oceňovacích rozdílů	-11 508
Celkem	218 651

14. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2013
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	4 732
Úroky z dluhových cenných papírů	586 342
Celkem	591 074

15. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2013
Úplata za obhospodařování majetku	159 215
Úplata za provozování penzijního připojištění	64 089
Celkem	223 304

16. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2013
Zisk z obchodování s cennými papíry	3 177
Změna oceňovacích rozdílů – umoření oceňovacího rozdílu	-14 342
Zisk z derivátů	84
Kurzové rozdíly ostatní	11 284
Celkem	203

17. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2013
Ostatní provozní výnosy	5 020
Celkem	5 020

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

18. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2013
Ostatní provozní náklady	680
Celkem	680

19. ODPISY, TVORBA A POUŽITÍ REZERV

	2013
Tvorba rezervy na výplatu penzí	9 373
Čerpání rezerv na výplatu penzí	230
Celkem	9 143

20. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	363 170
Výnosy nepodléhající zdanění	624 671
Daňově neodčitatelné náklady	232 677
Základ daně po úpravách	-28 824
Daň vypočtená při použití aktuální sazby (5 %)	0

Podle zákona o daních z příjmů může Fond uplatnit daňovou ztrátu ve výši 28 824 tis. Kč v následujících pěti letech.

(b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

	31. 12. 2013
Dočasné rozdíly	5 %
Odložená daňová pohledávka	
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0
Daňové ztráty z minulých let	1 441
Odložený daňový závazek	
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků ve vlastním kapitálu	-11 508
Celkový odložený daňový závazek	-10 067

K 1. 1. 2013 činila hodnota odložené daňové pohledávky i odloženého daňového závazku 0 Kč.

K 31. 12. 2013 Fond účtoval o odloženém daňovém závazku ve výši 10 067 tis. Kč v rámci položky Ostatní pasiva jiná.

21. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Fond eviduje k 31. 12. 2013 hodnoty předané k obhospodařování ve výši 28 109 197 tis. Kč (1. 1. 2013: 25 622 961 tis. Kč). Položka hodnoty předané k obhospodařování obsahuje především běžné účty, termínované vklady, cenné papíry a pohledávku z ex-kuponu. Fond dále v podrozvaze eviduje deriváty uvedené v tabulce níže.

a) Podrozvahové finanční nástroje

	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2013	1. 1. 2013	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Obchodní nástroje				
Termínové měnové operace – pohledávka	0	678 005		
Termínové měnové operace – závazek	0	-677 052		
Termínové měnové operace – reálná hodnota			0	953
Zajišťovací nástroje				
Termínové úrok. operace – swapy – pohledávka	1 265 068	1 231 532		
Termínové úrok. operace – swapy – závazek	-1 389 000	-1 389 000		
Termínové úrok. operace – swapy – reálná hodnota			-123 932	-157 468
Celkem			-123 932	-156 515

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

(b) Zbytková splatnost finančních derivátů

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

k 31. 12. 2013	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Zajišťovací nástroje					
Termínové úrok. operace – swapy – pohledávka	0	0	1 265 068	0	1 265 068
Termínové úrok. operace – swapy – závazek	0	0	-1 389 000	0	-1 389 000
k 1. 1. 2013					
Obchodní nástroje					
Termínové měnové operace – pohledávka	678 005	0	0	0	678 005
Termínové měnové operace – závazek	-677 052	0	0	0	-677 052
Zajišťovací nástroje					
Termínové úrok. operace – swapy – pohledávka	0	0	1 231 532	0	1 231 532
Termínové úrok. operace – swapy – závazek	0	0	-1 389 000	0	-1 389 000

22. 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 31. prosinci 2013 částku 6 042 729 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 31. prosinci 2013	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifík.	Celkem
Vklady u bank	1 439 710	450 890	0	0	0	1 890 600
Dluhové cenné papíry státní	1 029 184	267 802	11 988 471	9 895 164	0	23 180 621
Dluhové cenné papíry ostatní	3 630	159 374	1 376 804	1 394 860	0	2 934 668
Ostatní aktiva	103 319	0	0	0	0	103 319
Celkem	2 575 843	878 066	13 365 275	11 290 024	0	28 109 208
Závazky z příspěvků penz.připoj.	0	0	0	0	27 261 635	27 261 635
Ostatní pasiva jiná	85 488	10 101	123 931	0	0	219 520
Rezervy	0	0	0	0	44 791	44 791
Vlastní kapitál	0	0	0	0	583 262	583 262
Celkem	85 488	10 101	123 931	0	27 889 688	28 109 208
Rozdíl	2 490 355	867 965	13 241 344	11 290 024	-27 889 688	0
Kumulativní rozdíl	2 490 355	3 358 320	16 599 664	27 889 688	0	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	0

c) Úrokové riziko

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

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

k 31. prosinci 2013	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Vklady u bank	1 439 710	450 890	0	0	0	1 890 600
Dluhové cenné papíry státní	2 888 184	2 153 162	10 129 471	8 009 804	0	23 180 621
Dluhové cenné papíry ostatní	1 052 430	1 488 234	328 004	66 000	0	2 934 668
Ostatní aktiva	0	0	0	0	103 319	103 319
Celkem	5 380 324	4 092 286	10 457 475	8 075 804	103 319	28 109 208
Závazky z příspěvků penz.připoj.	0	0	0	0	27 261 635	27 261 635
Ostatní pasiva jiná	0	0	0	0	219 520	219 520
Rezervy	0	0	0	0	44 791	44 791
Vlastní kapitál	0	0	0	0	583 262	583 262
Celkem	0	0	0	0	28 109 208	28 109 208
Rozdíl	5 380 324	4 092 286	10 457 475	8 075 804	- 28 005 889	0
Kumulativní rozdíl	5 380 324	9 472 610	19 930 085	28 005 889	0	0

k 1. lednu 2013	Do 3 měs.	Od 3 měs. do	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	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	66 624	0	3 276 465
Ostatní aktiva	0	0	0	0	109 903	109 903
Celkem	9 759 065	4 194 303	5 388 145	6 171 545	109 903	25 622 961
Závazky z příspěvků penz.přípoj.	0	0	0	0	24 595 312	24 595 312
Ostatní pasiva jiná	0	0	0	0	299 613	299 613
Rezervy	0	0	0	0	35 648	35 648
Vlastní kapitál	0	0	0	0	692 388	692 388
Celkem	0	0	0	0	25 622 961	25 622 961
Rozdíl	9 759 065	4 194 303	5 388 145	6 171 545	-25 513 058	0
Kumulativní rozdíl	9 759 065	13 953 368	19 341 513	25 513 058	0	0

(d) Akciové riziko

K 31. 12. 2013 ani 1. 1. 2013 Fond nedržel žádné akcie.

(e) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách představují expozici společnosti 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.

Expozice v měně EUR	31. 12. 2013	1. 1. 2013
Vklady u bank	268	11 894
Dluhové cenné papíry ostatní	0	707 996
Celkem	268	719 890

23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY


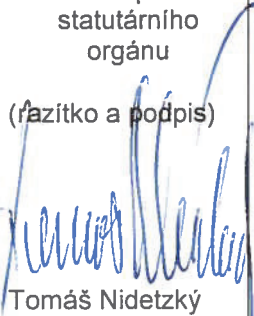
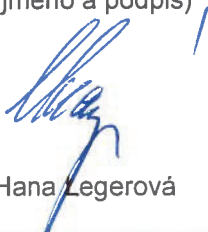

Dne 9. února 2014 zaniklo členství v představenstvu Společnosti panu Pavlu Urbanovi, panu Dušanu Quisovi, panu Tomáši Řezníčkovi a dne 24. února 2014 panu Janu Šíbalovi.

Dne 10. února 2014 vzniklo členství v představenstvu Společnosti panu Tomáši Nidetzkému, panu Fredericku Lathioorovi, panu Peteru Van Ooijenovi, panu Martinu Hořičkovi a také panu Janu Brhelovi.

Dne 9. února 2014 zaniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Martinu Havelkovi.

Dne 10. února 2014 vzniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Dušanu Quisovi.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné jiné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
28. 3. 2014	 Renata Mrázová	 Tomáš Nidetzký	 Hana Legerová	 Ivan Kubla

ING Penzijní společnost, a.s.
Nádražní 344/25
150 00 Praha 5 - Smíchov
IČO: 63078074
DIČ: CZ63078074 (3)

Účetní závěrka

Povinný konzervativní fond ING Penzijní společnosti, a. s.

(v tisících Kč)

Legenda	2013
AKTIVA	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	18 021
v tom: a) splatné na požádání	11 219
b) ostatní pohledávky	6 802
Dluhové cenné papíry	22 278
v tom: a) vydané vládními institucemi	22 278
AKTIVA CELKEM	40 299

Legenda	2013
PASIVA	
Kapitálové fondy	40 235
Oceňovací rozdíly	32
z toho: a) z majetku a závazků	32
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	32
PASIVA CELKEM	40 299

Legenda	2013
PODROZVAHOVÁ AKTIVA	
Hodnoty předané k obhospodařování	40 299
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	40 299

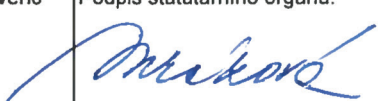
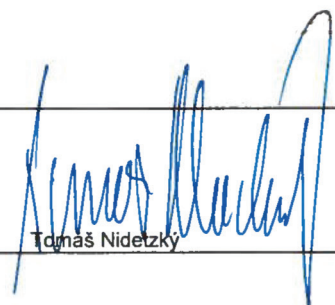

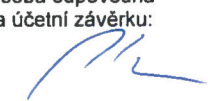
(v tisících Kč)

Legenda	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	32
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	21
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	32
Daň z příjmů	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	32

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013

(v tisících Kč)

Legenda	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený HV min. let	Zisk / ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2013	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk / ztráta (-) za účetní období	-	-	-	-	32	32
Převody do fondů	-	42 475	-	-	-	42 475
Použití fondů	-	-2 240	-	-	-	-2 240
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	32	-	-	32
Zůstatek 31. 12. 2013	0	40 235	32	0	32	40 299

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:		Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
31. 3. 2014	 Renata Mrázová	 Tomáš Nidetzky	 Hana Legerová	 Ivan Kubla

Příloha účetní závěrky

Povinný konzervativní fond ING Penzijní společnosti, a. s.
za rok končící 31. prosince 2013

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

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

(b) Popis penzijní společnosti

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

(c) Sídlo Společnosti

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

(d) Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti podle výpisů z obchodního rejstříku

k 31. prosinci 2013:

Členové představenstva:

Ing. Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně
Ing. Jan Šíbal, Sadská
Ing. Pavel Urban, Zeleneč
Ing. Dušan Quis, Praha
Ing. Tomáš Řezníček, Bystřice pod Hostýnem

Členové dozorčí rady:

Ing. Juraj Dlhopolček, Bratislava, předseda
Ing. Ivan Kubla, Praha
Ing. Martin Havelka, Praha
Mgr. Peter Holotňák, Olšavka
Ing. Michal Skalický, Kladno
Ing. Karel Nosek, Beroun

Dne 30. června 2013 zaniklo členství v představenstvu Společnosti panu Jiřímu Rusnokovi a k 31. červenci 2013 panu Marco Adriaan Fredriksovi. Dne 1. července 2013 se stala předsedkyní představenstva paní Renata Mrázová.

Dne 20. února 2013 zaniklo členství v dozorčí radě paní Haně Sikorové. K 28. lednu 2013 vzniklo členství v dozorčí radě panu Ivanu Kublovi, 6. února 2013 panu Juraji Dlhopolčekovi a od 1. března 2013 je členem dozorčí rady rovněž pan Karel Nosek. Dne 16. dubna 2013 se stal předsedou dozorčí rady pan Juraj Dlhopolček.

(e) 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 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 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).

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 31. prosinci 2013 je Pavel Romanovský – 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.

Společnost měla k 31. prosinci 2013 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

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

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

Vzhledem k tomu, že Fond vznikl dne 1. 1. 2013, jsou údaje v účetní závěrce za rok 2013 vykázány bez srovnatelných údajů za minulé období.

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

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 ul-timu 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 účetní závěrky oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

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

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

Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

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

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

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

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne 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) 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.

(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 společnosti. 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 5 %.

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. 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

	31. 12. 2013
Běžné účty u bank	11 219
Termínované vklady u bank	6 802
Celkem	18 021

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	31. 12. 2013
Dluhové cenné papíry – realizovatelné	22 278
Celkem	22 278

b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

	31. 12. 2013
Vydané vládním sektorem	
Kótované na burze v ČR	6 284
Kótované na jiném trhu CP	15 994
Celkem	22 278

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 31. 12. 2013 investovalo do Fondu 3 106 klientů doplňkového penzijního spoření.

PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ DOPLŇKOVÉHO PENZIJNÍHO SPOŘENÍ

	31. 12. 2013
Přijaté příspěvky	42 475
Ukončené smlouvy	- 2 240
Zůstatek k 31. 12. 2013	40 235

V roce 2013 bylo vyplaceno 37 dávek penzí a předdůchodů.

a) Kapitálové fondy

	31. 12. 2013
Prostředky investované do Fondu	40 235
Zhodnocení vložených prostředků	64
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2013	40 299
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2013	1,0000
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2013	1,0027
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2013	40 189 156

(b) Zisk za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 31. 12. 2013 ve výši 32 tis. Kč bude po schválení roční účetní závěrky akcionářem převeden do kapitálových fondů.

7. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

31. 12. 2013	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
ING Bank N.V., organizační složka	7	0	6 800	0
Celkem	7	0	6 800	0

Dohadné účty pasivní představují nárok správcovské společnosti na úplatu za zhodnocení majetku Transformovaného fondu ING Penzijní společnosti, a.s.

8. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2013
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	11
Úroky z dluhových cenných papírů	21
Celkem	32

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

	2013
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	32
Výnosy nepodléhající zdanění	29
Daňově neodčitatelné náklady	0
Základ daně po úpravách	3
Daň vypočtená při použití aktuální sazby (5 %)	0

b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby 5%. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

	2013
Odložená daňová pohledávka	
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0
Odložený daňový závazek	
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	2
Celková odložená daň	2

Fond se rozhodl neúčtovat o odloženém daňovém závazku k 31. prosinci 2013 ve výši 2 tis. Kč z důvodu jeho nevýznamnosti.

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 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 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření a investiční strategií společnosti, která je stanovena v souladu s požadavky zákona.

(b) Měnové riziko

Fond má aktiva a pasiva denominována pouze v CZK.

(c) Akciové riziko

K 31. 12. 2013 ani 1. 1. 2013 Fond nedržel žádné akcie.

(d) Riziko likvidity

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

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

Zbytková splatnost aktiv a pasiv Fondu

K 31. prosinci 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	18 021	0	0	0	0	18 021
Dluhové cenné papíry státní	6 999	8 995	6 284	0	0	22 278
Celkem	25 020	8 995	6 284	0	0	40 299
Vlastní kapitál	0	0	0	0	40 299	40 299
Celkem	0	0	0	0	40 299	40 299
Rozdíl	25 020	8 995	6 284	0	-40 299	0
Kumulativní rozdíl	25 020	34 015	40 299	40 299	0	0

e) 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

K 31. prosinci 2013	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Vklady u bank	18 021	0	0	0	0	18 021
Dluhové cenné papíry státní	6 999	8 995	6 284	0	0	22 278
Celkem	25 020	8 995	6 284	0	0	40 299
Vlastní kapitál	0	0	0	0	40 299	40 299
Celkem	0	0	0	0	40 299	40 299
Rozdíl	25 020	8 995	6 284	0	-40 299	0
Kumulativní rozdíl	25 020	34 015	40 299	40 299	0	0

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.

12. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

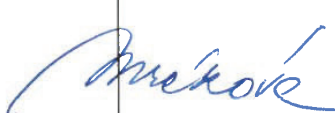
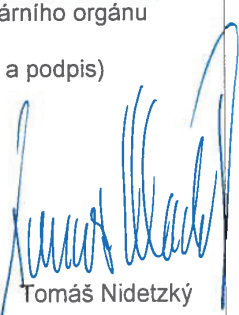


Dne 9. února 2014 zaniklo členství v představenstvu Společnosti panu Pavlu Urbanovi, panu Dušanu Quisovi, panu Tomáši Řezníčkovi a dne 24. února 2014 panu Janu Šíbalovi.

Dne 10. února 2014 vzniklo členství v představenstvu Společnosti panu Tomáši Nidetzkému, panu Fredericku Lathioorovi, panu Peteru Van Ooijenovi, panu Martinu Hořičkovi a také panu Janu Brhelovi.

Dne 9. února 2014 zaniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Martinu Havelkovi.

Dne 10. února 2014 vzniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Dušanu Quisovi.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné jiné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)		Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
31. 3. 2014	 Renata Mrázová	 Tomáš Nidetzký	 Hana Legátová	 Ivan Kubla

Účetní závěrka

Účastnický fond světových akcií ING Penzijní společnosti, a.s.

(v tisících Kč)

Legenda	2013
AKTIVA	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 600
v tom: a) splatné na požádání	1 700
b) ostatní pohledávky	900
Dluhové cenné papíry	2 500
v tom: a) vydané vládními institucemi	2 500
AKTIVA CELKEM	5 100

Legenda	2013
PASIVA	
Kapitálové fondy	5 097
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	3
PASIVA CELKEM	5 100

Legenda	2013
PODROZVAHOVÁ AKTIVA	
Hodnoty předané k obhospodařování	5 100
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	5 100


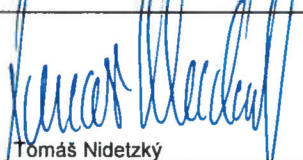
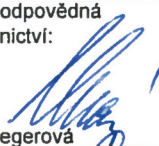
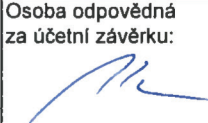
(v tisících Kč)

Legenda	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	1
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	3
Daň z příjmů	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	3

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013

(v tisících Kč)

Legenda	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený HV min. let	Zisk / ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2013	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk / ztráta (-) za účetní období	-	-	-	-	3	3
Převody do fondů	-	5 107	-	-	-	5 107
Použití fondů	-	-10	-	-	-	-10
Zůstatek 31. 12. 2013	0	5 097	0	0	3	5 100

Sestaveno dne: 31. 3. 2014	Podpis statutárního orgánu:  Renata Mrázová	 Tomáš Nidetzký	Osoba odpovědná za účetnictví:  Hana Legerová	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Iván Kubla
-------------------------------	--	---	--	---

Příloha účetní závěrky

Účastnický fond světových akcií ING Penzijní společnosti, a.s.
za rok končící 31. prosince 2013

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Účastnický fond světových akcií ING Penzijní společnosti, a. s.

Účastnický fond světových akcií – ING Penzijní společnosti, a. s. (dále jen „Fond“), vznikl dne 1. ledna 2013. Fond obhospodařuje ING 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. V souladu se zněním § 107 – Dočasné výjimky z investování – Zákona 427/2011 Sb. a s platnou investiční strategií, Fond k 31. 12. 2013 investoval pouze do dluhových cenných papírů a termínovaných vkladů.

(b) Popis penzijní společnosti

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

(c) Sídlo Společnosti

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

(d) Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti podle výpisů z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2013:

Členové představenstva:

Ing. Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně
Ing. Jan Šíbal, Sadská
Ing. Pavel Urban, Zeleneč
Ing. Dušan Quis, Praha
Ing. Tomáš Řezníček, Bystřice pod Hostýnem

Členové dozorčí rady:

Ing. Juraj Dlhopolček, Bratislava, předseda
Ing. Ivan Kubla, Praha
Ing. Martin Havelka, Praha
Mgr. Peter Holotňák, Olšavka
Ing. Michal Skalický, Kladno
Ing. Karel Nosek, Beroun

Dne 30. června 2013 zaniklo členství v představenstvu Společnosti panu Jiřímu Rusnokovi a k 31. červenci 2013 panu Marco Adriaan Fredriksovi. Dne 1. července 2013 se stala předsedkyní představenstva paní Renata Mrázová.

Dne 20. února 2013 zaniklo členství v dozorčí radě paní Haně Sikorové. K 28. lednu 2013 vzniklo členství v dozorčí radě panu Ivanu Kublovi, 6. února 2013 panu Juraji Dlhopolčekovi a od 1. března 2013 je členem dozorčí rady rovněž pan Karel Nosek. Dne 16. dubna 2013 se stal předsedou dozorčí rady pan Juraj Dlhopolček.

(e) 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 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 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).

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 31. prosinci 2013 je Pavel Romanovský – 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.

Společnost měla k 31. prosinci 2013 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

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

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

Vzhledem k tomu, že Fond vznikl dne 1. 1. 2013, jsou údaje v účetní závěrce za rok 2013 vykázány bez srovnatelných údajů za minulé období.

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

Tato 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.

Česká národní banka zahájí správní řízení s penzijní společností, jestliže do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření účastnického fondu nebyly splněny podmínky podle § 36 odst. 4, jejichž nesplnění podle § 153 vede k odebrání povolení penzijní společnosti k vytvoření účastnického fondu.

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

K 31. 12. 2013 Společnost obhospodařovala ve Fondu majetek ve výši 5 100 tis. Kč a je pravděpodobné, že ve lhůtě stanovené Zákonem, tj. 20. 12. 2014 Fond nedosáhne požadované hodnoty majetku. Společnost je přesvědčena, že jakékoli kroky vedoucí k případnému odebrání povolení nebudou v roce 2014 dokončeny.

V průběhu roku 2014 bude ING Penzijní společnost, a.s., dále jednat s Českou národní bankou a Asociací Penzijních společností o dalších krocích v případě nesplnění zákonné podmínky. Na základě výše uvedené skutečnosti je společnost přesvědčena, že v průběhu 12 měsíců od data této účetní závěrky nedojde k omezení či zastavení činnosti Fondu.

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 ul-timu 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 účetní závěrky oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

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

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. Fond neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru metodou expertního odhadu. Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

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

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

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

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne 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) Přepočtení 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.

(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 společnosti. 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 5 %.

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. 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

	31. 12. 2013
Běžné účty u bank	1 700
Termínované vklady u bank	900
Celkem	2 600

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	31. 12. 2013
Dluhové cenné papíry – realizovatelné	2 500
Celkem	2 500

b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

	31. 12. 2013
Vydané vládním sektorem	
Kótované na burze v ČR	501
Kótované na jiném trhu CP	1 999
Celkem	2 500

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 31. 12. 2013 investovalo do Fondu 271 klientů doplňkového penzijního spoření

PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ DOPLŇKOVÉHO PENZIJNÍHO SPOŘENÍ

	31. 12. 2013
Přijaté příspěvky	5 107
Ukončené smlouvy	- 10
Zůstatek k 31. 12. 2013	5 097

V roce 2013 byla vyplacena 1 dávka předdůchodu.

a) Kapitálové fondy

	31. 12. 2013
Prostředky investované do Fondu	5 097
Zhodnocení vložených prostředků	3
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2013	5 100
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2013	1,0000
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2013	1,0008
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2013	5 096 115

(b) Zisk za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 31. 12. 2013 ve výši 3 tis. Kč bude po schválení roční účetní závěrky akcionářem převeden do kapitálových fondů.

7. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

31. 12. 2013	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
ING Bank N.V., organizační složka	1	0	900	0
Celkem	1	0	900	0

8. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2013
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	2
Úroky z dluhových cenných papírů	1
Celkem	3

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

	2013
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	3
Výnosy nepodléhající zdanění	2
Daňově neodčitelné náklady	0
Základ daně po úpravách	1
Daň vypočtená při použití aktuální sazby (5 %)	0

b) Odložený daňový závazek / pohledávka

K 31. 12. 2013 neexistují významné přechodné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

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 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 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spojení 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 pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků. Fond dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích.

Zbytková splatnost aktiv a pasiv Fondu

K 31. prosinci 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	2 600	0	0	0	0	2 600
Dluhové cenné papíry státní	1 000	999	501	0	0	2 500
Celkem	3 600	999	501	0	0	5 100
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 100	5 100
Celkem	0	0	0	0	5 100	5 100
Rozdíl	3 600	999	501	0	-5 100	0
Kumulativní rozdíl	3 600	4 599	5 100	5 100	0	0

(c) Úrokové riziko

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

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

K 31. prosinci 2013	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Vklady u bank	2 600	0	0	0	0	2 600
Dluhové cenné papíry státní	1 000	999	501	0	0	2 500
Celkem	3 600	999	501	0	0	5 100
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 100	5 100
Celkem	0	0	0	0	5 100	5 100
Rozdíl	3 600	999	501	0	-5 100	0
Kumulativní rozdíl	3 600	4 599	5 100	5 100	0	0

(d) Měnové riziko

Fond má aktiva a pasiva denominována pouze v CZK.

(e) Akciové riziko

K 31. 12. 2013 ani 1. 1. 2013 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.

12. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY


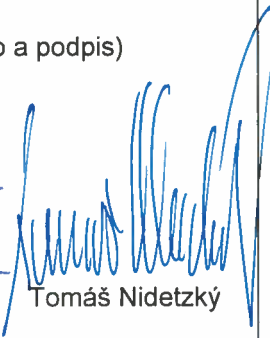


Dne 9. února 2014 zaniklo členství v představenstvu Společnosti panu Pavlu Urbanovi, panu Dušanu Quisovi, panu Tomáši Řezníčkovi a dne 24. února 2014 panu Janu Šíbalovi.

Dne 10. února 2014 vzniklo členství v představenstvu Společnosti panu Tomáši Nidetzkému, panu Fredericku Lathioorovi, panu Peteru Van Ooijenovi, panu Martinu Hořčíčkovi a také panu Janu Brhelovi.

Dne 9. února 2014 zaniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Martinu Havelkovi.

Dne 10. února 2014 vzniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Dušanu Quisovi.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné jiné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

	Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)		Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
31. 3. 2014	 Renata Mrázová	 Tomáš Nidetzký	 Hana Legerová	 Ivan Kubla

Účetní závěrka

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

(v tisících Kč)

Legenda	2013
AKTIVA	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 205
v tom: a) splatné na požádání	855
b) ostatní pohledávky	350
Dluhové cenné papíry	812
v tom: a) vydané vládními institucemi	812
AKTIVA CELKEM	2 017

Legenda	2013
PASIVA	
Kapitálové fondy	2 015
Oceňovací rozdíly	1
z toho: a) z majetku a závazků	1
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	1
PASIVA CELKEM	2 017

Legenda	2013
PODROZVAHOVÁ AKTIVA	
Hodnoty předané k obhospodařování	2 017
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	2 017

Výkaz zisku a ztráty za rok 2013


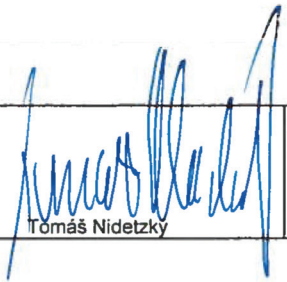
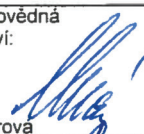

(v tisících Kč)

Legenda	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	1
Daň z příjmů	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	1

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013

(v tisících Kč)

Legenda	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený HV min. let	Zisk / ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2013	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk / ztráta (-) za účetní období	-	-	-	-	1	1
Převody do fondů	-	2 015	-	-	-	2 015
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	1	-	-	1
Zůstatek 31. 12. 2013	0	2 015	1	0	1	2 017

Sestaveno dne: 31. 3. 2014	Podpis statutárního orgánu:  Renata Mrázová	 Tomáš Nidetzky	Osoba odpovědná za účetnictví:  Hana Legerova	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Ivan Kubla
-------------------------------	--	---	--	---

Příloha účetní závěrky

Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a. s.
za rok končící 31. prosince 2013

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 Eurozóny a EHP, doplněné firemními dluhopisy důvěryhodných emitentů).

(b) Popis penzijní společnosti

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

(c) Sídlo Společnosti

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

(d) Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti podle výpisů z obchodního rejstříku

k 31. prosinci 2013:

Členové představenstva:

Ing. Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně
Ing. Jan Šíbal, Sadská
Ing. Pavel Urban, Zeleneč
Ing. Dušan Quis, Praha
Ing. Tomáš Řezníček, Bystrice pod Hostýnem

Členové dozorčí rady:

Ing. Juraj Dlhopolček, Bratislava, předseda
Ing. Ivan Kubla, Praha
Ing. Martin Havelka, Praha
Mgr. Peter Holotňák, Olšavka
Ing. Michal Skalický, Kladno
Ing. Karel Nosek, Beroun

Dne 30. června 2013 zaniklo členství v představenstvu Společnosti panu Jiřímu Rusnokovi a k 31. červenci 2013 panu Marco Adriaan Fredriksovi. Dne 1. července 2013 se stala předsedkyní představenstva paní Renata Mrázová.

Dne 20. února 2013 zaniklo členství v dozorčí radě paní Haně Sikorové. K 28. lednu 2013 vzniklo členství v dozorčí radě panu Ivanu Kublovi, 6. února 2013 panu Juraji Dlhopolčekovi a od 1. března 2013 je členem dozorčí rady rovněž pan Karel Nosek. Dne 16. dubna 2013 se stal předsedou dozorčí rady pan Juraj Dlhopolček.

(e) 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 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 31. prosinci 2013 je Pavel Romanovský – 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.

Společnost měla k 31. prosinci 2013 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

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

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

Vzhledem k tomu, že Fond vznikl dne 1. 1. 2013, jsou údaje v účetní závěrce za rok 2013 vykázány bez srovnatelných údajů za minulé období.

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

Tato 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.

Česká národní banka zahájí správní řízení s penzijní společností, jestliže do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření účastnického fondu nebyly splněny podmínky podle § 36 odst. 4, jejichž nesplnění podle § 153 vede k odebrání povolení penzijní společnosti k vytvoření účastnického fondu.

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

K 31. 12. 2013 Společnost obhospodařovala ve Fondu majetek ve výši 2 017 tis. Kč a je pravděpodobné, že ve lhůtě stanovené Zákonem, tj. 20. 12. 2014 Fond nedosáhne požadované hodnoty majetku. Společnost je přesvědčena, že jakékoli kroky vedoucí k případnému odebrání povolení nebudou v roce 2014 dokončeny.

V průběhu roku 2014 bude ING Penzijní společnost, a.s., dále jednat s Českou národní bankou a Asociací Penzijních společností o dalších krocích v případě nesplnění zákonné podmínky. Na základě výše uvedené skutečnosti je společnost přesvědčena, že v průběhu 12 měsíců od data této účetní závěrky nedojde k omezení či zastavení činnosti Fondu.

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 ul-timu 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 účetní závěrky oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

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

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. Fond neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru metodou expertního odhadu. Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

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

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

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

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne 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) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem 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.

(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 společnosti. 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 5 %.

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

	31. 12. 2013
Běžné účty u bank	855
Termínované vklady u bank	350
Celkem	1 205

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	31. 12. 2013
Dluhové cenné papíry – realizovatelné	812
Celkem	812

b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

	31. 12. 2013
Vydané vládním sektorem	
Kótované na burze v ČR	812
Celkem	812

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 se cena penzijní jednotky stanoví jako podíl vlastního kapitálu a počtu jednotek.

K 31. 12. 2013 investovalo do fondu 732 klientů doplňkového penzijního spoření.

PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ DOPLŇKOVÉHO PENZIJNÍHO SPOŘENÍ

	31. 12. 2013
Přijaté příspěvky	2 015
Ukončené smlouvy	0
Zůstatek k 31. 12. 2013	2 015

V roce 2013 nebyla z fondu vyplacena žádná dávka.

a) Kapitálové fondy

	31. 12. 2013
Prostředky investované do Fondu	2 015
Zhodnocení vložených prostředků	2
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2013	2 017
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2013	1,0000
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2013	1,0009
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2013	2 014 913

(b) Zisk za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 31. 12. 2013 ve výši 1 tis. Kč bude po schválení roční účetní závěrky akcionářem převeden do kapitálových fondů.

7. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

31. 12. 2013	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
ING Bank N.V., organizační složka	0	0	350	0
Celkem	0	0	350	0

8. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2013
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	1
Úroky z dluhových cenných papírů	0
Celkem	1

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

	2013
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	1
Výnosy nepodléhající zdanění	1
Daňově neodčitelné náklady	0
Základ daně po úpravách	0
Daň vypočtená při použití aktuální sazby (5 %)	0

b) Odložený daňový závazek / pohledávka

K 31. 12. 2013 neexistují významné přechodné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

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 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 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spojení 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 pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků. Fond dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích.

Zbytková splatnost aktiv a pasiv Fondu

K 31. prosinci 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	1 205	0	0	0	0	1 205
Dluhové cenné papíry státní	411	0	401	0	0	812
Celkem	1 616	0	401	0	0	2 017
Vlastní kapitál	0	0	0	0	2 017	2 017
Celkem	0	0	0	0	2 017	2 017
Rozdíl	1 616	0	401	0	-2 017	0
Kumulativní rozdíl	1 616	1 616	2 017	2 017	0	0

(c) Úrokové riziko

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

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

K 31. prosinci 2013	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Vklady u bank	1 205	0	0	0	0	1 205
Dluhové cenné papíry státní	411	0	401	0	0	812
Celkem	1 616	0	401	0	0	2 017
Vlastní kapitál	0	0	0	0	2 017	2 017
Celkem	0	0	0	0	2 017	2 017
Rozdíl	1 616	0	401	0	-2 017	0
Kumulativní rozdíl	1 616	1 616	2 017	2 017	0	0

(d) Měnové riziko

Fond má aktiva a pasiva denominována pouze v CZK.

(e) Akciové riziko

K 31. 12. 2013 ani 1. 1. 2013 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.

12. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

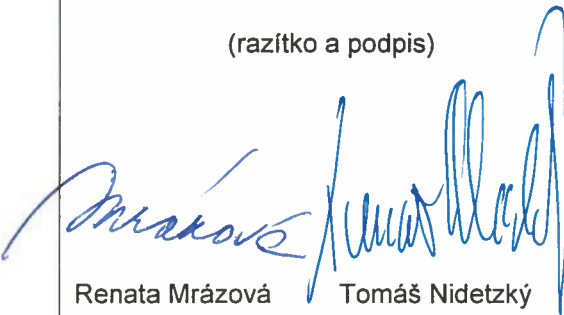


Dne 9. února 2014 zaniklo členství v představenstvu Společnosti panu Pavlu Urbanovi, panu Dušanu Quisovi, panu Tomáši Řezníčkovi a dne 24. února 2014 panu Janu Šíbalovi.

Dne 10. února 2014 vzniklo členství v představenstvu Společnosti panu Tomáši Nidetzkému, panu Fredericku Lathioorovi, panu Peteru Van Ooijenovi, panu Martinu Hořičkovi a také panu Janu Brhelovi.

Dne 9. února 2014 zaniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Martinu Havelkovi.

Dne 10. února 2014 vzniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Dušanu Quisovi.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné jiné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

31. 3. 2014	<p>Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)</p>  <p>Renata Mrázová Tomáš Nidetzký</p>	<p>Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)</p>  <p>Hana Legerová</p>	<p>Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)</p>  <p>Ivan Kubla</p>
-------------	--	--	---

Účetní závěrka

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

(v tisících Kč)

Legenda	2013
AKTIVA	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 232
v tom: a) splatné na požádání	942
b) ostatní pohledávky	290
Dluhové cenné papíry	560
v tom: a) vydané vládními institucemi	560
AKTIVA CELKEM	1 792

Legenda	2013
PASIVA	
Kapitálové fondy	1 791
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	1
PASIVA CELKEM	1 792

Legenda	2013
PODROZVAHOVÁ AKTIVA	
Hodnoty předané k obhospodařování	1 792
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	1 792

Výkaz zisku a ztráty za rok 2013

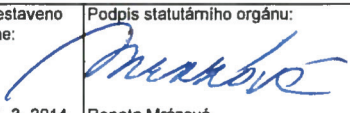
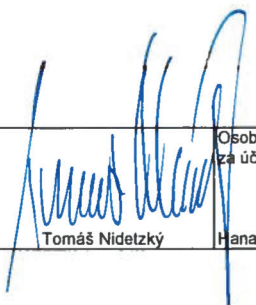


(v tisících Kč)

Legenda	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	1
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	1
Daň z příjmů	0
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období po zdanění	1

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013

(v tisících Kč)

Legenda	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený HV min. let	Zisk / ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2013	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk / ztráta (-) za účetní období	-	-	-	-	1	1
Převody do fondů	-	1 791	-	-	-	1 791
Zůstatek 31. 12. 2013	0	1 791	0	0	1	1 792

Sestaveno dne: 31. 3. 2014	Podpis statutárního orgánu:  Renata Mrázová	Osoba odpovědná za účetnictví:  Tomáš Nidetzky	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Hana Legerová	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Ivan Kubla
-------------------------------	--	---	---	---

Příloha účetní závěrky

Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a. s.
za rok končící 31. prosince 2013

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) (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 Eurozóny a EHP, doplněné firemními dluhopisy důvěryhodných emitentů).

(b) Popis penzijní společnosti

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

(c) Sídlo Společnosti

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

(d) Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti podle výpisů z obchodního rejstříku

k 31. prosinci 2013:

Členové představenstva:

Ing. Renata Mrázová, Velké Přílepy, předsedkyně
Ing. Jan Šíbal, Sadská
Ing. Pavel Urban, Zeleneč
Ing. Dušan Quis, Praha
Ing. Tomáš Řezníček, Bystrice pod Hostýnem

Členové dozorčí rady:

Ing. Juraj Dlhopolček, Bratislava, předseda
Ing. Ivan Kubla, Praha
Ing. Martin Havelka, Praha
Mgr. Peter Holotňák, Olšavka
Ing. Michal Skalický, Kladno
Ing. Karel Nosek, Beroun

Dne 30. června 2013 zaniklo členství v představenstvu Společnosti panu Jiřímu Rusnokovi a k 31. červenci 2013 panu Marco Adriaan Fredriksovi. Dne 1. července 2013 se stala předsedkyní představenstva paní Renata Mrázová.

Dne 20. února 2013 zaniklo členství v dozorčí radě paní Haně Sikorové. K 28. lednu 2013 vzniklo členství v dozorčí radě panu Ivanu Kublovi, 6. února 2013 panu Juraji Dlhopolčekovi a od 1. března 2013 je členem dozorčí rady rovněž pan Karel Nosek. Dne 16. dubna 2013 se stal předsedou dozorčí rady pan Juraj Dlhopolček.

(e) 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 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 31. prosinci 2013 je Pavel Romanovský – 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.

Společnost měla k 31. prosinci 2013 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

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

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

Vzhledem k tomu, že Fond vznikl dne 1. 1. 2013, jsou údaje v účetní závěrce za rok 2013 vykázány bez srovnatelných údajů za minulé období.

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

Tato 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.

Česká národní banka zahájí správní řízení s penzijní společností, jestliže do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření účastnického fondu nebyly splněny podmínky podle § 36 odst. 4, jejichž nesplnění podle § 153 vede k odebrání povolení penzijní společnosti k vytvoření účastnického fondu.

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

K 31. 12. 2013 Společnost obhospodařovala ve Fondu majetek ve výši 1 792 tis. Kč a je pravděpodobné, že ve lhůtě stanovené Zákonem, tj. 20. 12. 2014 Fond nedosáhne požadované hodnoty majetku. Společnost je přesvědčena, že jakékoli kroky vedoucí k případnému odebrání povolení nebudou v roce 2014 dokončeny.

V průběhu roku 2014 bude ING Penzijní společnost, a.s., dále jednat s Českou národní bankou a Asociací Penzijních společností o dalších krocích v případě nesplnění zákonné podmínky. Na základě výše uvedené skutečnosti je společnost přesvědčena, že v průběhu 12 měsíců od data této účetní závěrky nedojde k omezení či zastavení činnosti Fondu.

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 ul-timu 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 účetní závěrky oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdílly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

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

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

Oceňovací rozdíly realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do vlastního kapitálu.

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

Znehodnocení realizovatelných cenných papírů

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

Znehodnocení dluhových cenných papírů je provedeno na základě posouzení objektivní evidence o tom, že ne 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) 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.

(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 společnosti. 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 5 %.

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. 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

	31. 12. 2013
Běžné účty u bank	942
Termínované vklady u bank	290
Celkem	1 232

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

a) Klasifikace dluhových cenných papírů

	31. 12. 2013
Dluhové cenné papíry – realizovatelné	560
Celkem	560

b) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

	31. 12. 2013
Vydané vládním sektorem	
Kótované na burze v ČR	560
Celkem	560

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 31. 12. 2013 investovalo do Fondu 300 klientů doplňkového penzijního spoření.

PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ DOPLŇKOVÉHO PENZIJNÍHO SPOŘENÍ

	31. 12. 2013
Přijaté příspěvky	1 791
Ukončené smlouvy	0
Zůstatek k 31. 12. 2013	1 791

V roce 2013 nebyla z fondu vyplacena žádná dávka.

a) Kapitálové fondy

	31. 12. 2013
Prostředky investované do Fondu	1 791
Zhodnocení vložených prostředků	1
Hodnota majetku Fondu k 31. 12. 2013	1 792
Kurz penzijní jednotky k 1. 1. 2013	1,0000
Kurz penzijní jednotky k 31. 12. 2013	1,0008
Počet penzijních jednotek k 31. 12. 2013	1 790 333

(b) Zisk za účetní období

Hospodářský výsledek Fondu k 31. 12. 2013 ve výši 1 tis. Kč bude po schválení roční účetní závěrky akcionářem převeden do kapitálových fondů.

7. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled transakcí vůči podnikům ve skupině:

31. 12. 2013	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
ING Bank N.V., organizační složka	0	0	290	0
Celkem	0	0	290	0

8. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2013
Úroky z běžných účtů a termínovaných vkladů	0
Úroky z dluhových cenných papírů	1
Celkem	1

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

	2013
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	1
Výnosy nepodléhající zdanění	1
Daňově neodčitelné náklady	0
Základ daně po úpravách	0
Daň vypočtená při použití aktuální sazby (5 %)	0

b) Odložený daňový závazek / pohledávka

K 31. 12. 2013 neexistují významné přechodné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

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 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 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření 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 pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků. Fond dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích.

Zbytková splatnost aktiv a pasiv Fondu

K 31. prosinci 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	1 232	0	0	0	0	1 232
Dluhové cenné papíry státní	359	0	201	0	0	560
Celkem	1 591	0	201	0	0	1 792
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 792	1 792
Celkem	0	0	0	0	1 792	1 792
Rozdíl	1 591	0	201	0	-1 792	0
Kumulativní rozdíl	1 591	1 591	1 792	1 792	0	0

(c) Úrokové riziko

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

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

K 31. prosinci 2013	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Vklady u bank	1 232	0	0	0	0	1 232
Dluhové cenné papíry státní	359	0	201	0	0	560
Celkem	1 591	0	201	0	0	1 792
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 792	1 792
Celkem	0	0	0	0	1 792	1 792
Rozdíl	1 591	0	201	0	-1 792	0
Kumulativní rozdíl	1 591	1 591	1 792	1 792	0	0

(d) Měnové riziko

Fond má aktiva a pasiva denominována pouze v CZK.

(e) Akciové riziko

K 31. 12. 2013 ani 1. 1. 2013 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.

12. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

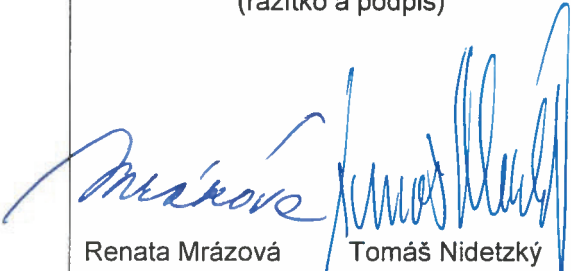


Dne 9. února 2014 zaniklo členství v představenstvu Společnosti panu Pavlu Urbanovi, panu Dušanu Quisovi, panu Tomáši Řezníčkovi a dne 24. února 2014 panu Janu Šíbalovi.

Dne 10. února 2014 vzniklo členství v představenstvu Společnosti panu Tomáši Nidetzkému, panu Fredericku Lathioorovi, panu Peteru Van Ooijenovi, panu Martinu Hořičkovi a také panu Janu Brhelovi.

Dne 9. února 2014 zaniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Martinu Havelkovi.

Dne 10. února 2014 vzniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Dušanu Quisovi.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné jiné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by zásadně ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

<p>31. 3. 2014</p>	<p>Podpis statutárního orgánu (razítko a podpis)</p>  <p>Renata Mrázová Tomáš Nidetzký</p>	<p>Osoba odpovědná za účetnictví</p> <p>(jméno a podpis)</p>  <p>Hana Legerová</p>	<p>Osoba odpovědná za účetní závěrku</p> <p>(jméno a podpis)</p>  <p>Ivan Kubla</p>
--------------------	--	---	--

Zpráva představenstva

o vztazích mezi ING PF a propojenými osobami za rok 2013

Zpráva představenstva ING Penzijní společnost, a.s. („PS“) o vztazích mezi PS a propojenými osobami za rok 2013 dle § 66a odst. (9) z. č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění

1. Úvod

Osobami propojenými s PS jsou:

- ING Continental Europe Holdings, B.V., se sídlem Amstelveenseweg 500, 1081KL Amsterdam, zapsaná v obchodním rejstříku Obchodní a průmyslové komory pro Amsterdam pod spisovou značkou 33002024, jenž je jediným zakladatelem a akcionářem PS („Ovládající osoba“).
- ING Management Services, s.r.o., se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 64 57 37 29, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 41678 („IMS“), jejímž jediným zakladatelem a společníkem je Ovládající osoba.
- ING Management Services, s.r.o., organizační složka se sídlem Bratislava 1, PSČ 821 02, IČ 31814433, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Bratislavě, oddíl Po, vložka 1065/B („IMS org. složka“), jejímž zakladatelem je ING Management Services, s.r.o. se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 64 57 37 29, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 41678.
- ING pojišťovna, a.s., se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 25 70 38 38, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5603 („Pojišťovna“), jejímž jediným zakladatelem a akcionářem je Ovládající osoba.
- ING Finance, s.r.o., se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 24265870, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 197953 („FINANCE“), jejímž jediným zakladatelem a akcionářem je Ovládající osoba.
- ING Životní pojišťovna N. V., pobočka pro Českou republiku, se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 40 76 35 87, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 6305 („ŽP ČR“), jejímž zřizovatelem je ING Životní pojišťovna N.V., se sídlem Rotterdam, Weena 505, Nizozemské království, zapsána v obchodním rejstříku Obchodní komory v Rotterdamu, Nizozemské království, datum zápisu 17. 1. 1863, číslo zápisu 24042211.
- ING Životná poisťovňa a.s. se sídlem Trnavská cesta 50 B, Bratislava, PSČ 821 02, Slovenská republika, IČ 35 69 19 99, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I v Bratislavě, oddíl Sa, vložka č. 1095/B („ŽP“), jejímž jediným zakladatelem a akcionářem je Ovládající osoba.
- ING Životná poisťovňa a.s., pobočka pro Českou republiku, se sídlem Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 27 36 64 21, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 52042 („ŽP pobočka“), jejímž zřizovatelem je ŽP.

- ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., se sídlom Trnavská cesta 50 B, Bratislava, PSČ 821 02, Slovenská republika, IČ 35 90 29 81, zapsaná v obchodníom rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I v Bratislavě, oddíl Sa, vložka č. 3434/B („DSS“), jejímž jediným akcionářem je ŽP.
- ING Tatry-Sympatia d.d.s., a.s. se sídlom Trnavská cesta 50B, Bratislava, PSČ 821 02 Slovenská republika, IČ 35 97 68 53, zapsaná v obchodníom rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I v Bratislavě, oddíl Sa, vložka č. 3799/B („DDS“), jejímž jediným zakladatelem a akcionářem je Ovládající osoba.
- ING Tatry-Sympatia d.d.s., a.s., organizační složka, se sídlom Praha 5 – Smíchov, Nádražní 344/25, PSČ 150 00, IČ 27 65 28 31, zapsaná v obchodníom rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 56454 („DDS branch“), jejímž zřizovatelem je DDS.
- ING Investment Management (C.R.), a.s., se sídlom Praha 5 – Smíchov, Bozděchova 344/2, PSČ 150 00, IČ 25 10 28 69, zapsaná v obchodníom rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4519 („IIM“), jejímž jediným zakladatelem a akcionářem je ING Investment Management (Europe) B.V.
- ING Lease (C.R.), s.r.o., se sídlom Praha 5 – Smíchov, Plzeňská 345/5, PSČ 150 00, IČ 251 17 629, zapsaná v obchodníom rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka C 51163 („Lease“), jejímž jediným zakladatelem a společníkem je ING Lease Holding N.V.
- ING Bank N.V., se sídlom Praha 5 – Smíchov, Plzeňská 345/5, PSČ 150 00, IČ 492 79 866, zapsaná v obchodníom rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka A 7930 („Bank“), jejímž jediným zakladatelem je ING Bank N.V.

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

ING Penzijní společnost, a.s., obhospodařuje k 31. prosinci 2013 následující účastnické fondy vytvořené podle 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření:

- Povinný konzervativní fond ING Penzijní společnosti, a.s.
- Penze 2030 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.
- Penze 2040 – účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.
- Účastnický fond světových akcií ING Penzijní společnosti, a.s.

a dále fond vytvořený dle zákona 42/1994, Sb., o penzijním připojištění:

- Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.

Vztahy mezi jednotlivými Fondy a PS jsou popsány v přílohách účetních závěrek Fondů, které jsou součástí Výroční zprávy PS.

2. Vztahy mezi Ovládající osobou a PS:

Ovládající osoba poskytovala v účetním období 2013 PS služby v oblasti organizačního, ekonomického, právního a daňového poradenství a podpory, řízení informačních technologií a lidských zdrojů, strategického plánování a rozvoje, finanční kontroly a komunikace včetně externí komunikace, za které PS zaplatila Ovládající osobě jednorázově částku kalkulovanou na základě rozpočtovaných a skutečných nákladů vynaložených Ovládající osobou.

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi PS a Ovládající osobou k žádným jiným vzájemným plněním, nebyly rovněž učiněny žádné jiné právní úkony v zájmu Ovládající osoby. PS a Ovládající osoba nepřijaly v účetním období 2013 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud Ovládající osoby.

3. Vztahy mezi PS a IMS

IMS zajišťovala pro PS na smluvním základě následující činnosti:

- a) Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1. 10. 2008) a jejich dodatků poskytovala IMS pro PS služby související s kontaktním centrem, dále služby v oblasti IT, marketingu, účetnictví, controllingu, pojistné matematiky, interního auditu, zpracování a správy smluv penzijního připojištění a doplňkového penzijního spoření, tisku a archivace, ORM (Operation Risk Management), IRM (Information Risk Management), poradenské/manažerské služby v oblasti řízení organizačních, administrativních a ostatních souvisejících služeb, interní konzultace v rámci vedení projektů na základě metody Lean Six Sigma, služby v oblasti poskytování majetku, PMO (Project Management Office), spolupráce na specifických projektech, přičemž za tyto služby platila PS IMS sjednanou částku.
- b) Dle Smlouvy o podnájmu a o službách s tím spojených (podepsané 30. 12. 2000) a jejich dodatků poskytuje IMS společnosti PS podnájem kancelářských prostor, pronájem majetku souvisejícího s využívaným prostorem a související služby, přičemž za tento podnájem a související služby platí PS sjednanou částku IMS.
- c) Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1. 12. 2012) poskytovala IMS pro PS služby spojené s projektovým řízením projektu „Readiness end user computing“.
- d) Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1. 1. 2013) poskytovala IMS pro PS služby spojené s projektovým řízením projektu „RDC 2.0“.
- e) Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1. 11. 2012) poskytovala IMS pro PS služby spojené s Peoplesoftem.
- f) Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1. 1. 2013) poskytovala IMS pro PS služby spojené s regionálními IT službami.
- g) Dle Smlouvy o poskytování služeb (s účinností počínaje 1. 1. 2013) poskytovala IMS pro PS služby spojené s WAN connectivity.

IMS dále fakturovala PS v účetním období 2013 částky odpovídající nákladům za materiál a služby poskytované externími dodavateli. Šlo o případy, kdy IMS bylo příjemcem služby resp. materiálu od externího dodavatele, ale tato služba nebo materiál byly určeny pro PS.

Kromě výše uvedených nedošlo mezi IMS a PS k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyly rovněž učiněny žádné právní úkony v zájmu IMS a naopak. IMS a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2013 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud IMS.

4. Vztahy mezi PS a FINANCE

Dle Smlouvy o zprostředkování podepsané dne 11. 12. 2012 (s účinností od 1. 1. 2013) FINANCE zajišťují pro PS samostatně nebo prostřednictvím svých vázaných zástupců nebo zaměstnanců zprostředkovatelskou činnost směřující k uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření, změny těchto smluv a dále provádějí změny s PS již uzavřených smluv o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Dále FINANCE vykonávají činnost spojenou se správou uvedených smluv a vyřizují nároky z nich vznikajících, přičemž FINANCE Za tuto činnost náleží provize.

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

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi FINANCEMI a PS k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyly rovněž učiněny žádné právní úkony v zájmu FINANCIÚ a naopak. FINANCE a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2013 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud FINANCIÚ.

5. Vztahy mezi PS a IIM

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

Kromě výše uvedeného nedošlo mezi PS a IIM k žádným jiným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyly rovněž učiněny žádné právní úkony v zájmu IIM a naopak. IIM a PS nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2013 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud IIM.

6. Vztahy mezi PS a Bank

V roce 2013 Bank poskytovala PS peněžní služby spojené zejména s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla PS žádná újma.

PS a Bank nesjednaly v účetním období 2013 žádné jiné smlouvy a nedošlo mezi nimi k žádným vzájemným plněním. Ze strany PS nebyly rovněž učiněny žádné právní úkony v zájmu Bank a naopak. PS a Bank nepřijaly ani neuskutečnily v účetním období 2013 žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud Bank.

* * *

Ceny za plnění uvedená v předchozích článcích 2 – 6 odpovídaly běžným obchodním cenám v době jejich sjednání.

Závěrečné prohlášení ING Penzijní společnosti, a.s.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ING Penzijní společnost, a.s. vyhotovované dle §66a, odst. 9, obchodního zákoníku pro účetní období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

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

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



.....

Jan Brhel
člen představenstva



.....

Tomáš Nidetzký
člen představenstva

Zpráva auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ING Penzijní společnost, a.s. a účastníkům obhospodařovaných fondů:

- I. Ověřili jsme účetní závěrky společnosti ING Penzijní společnost, a.s., (dále jen „společnost“) a fondů Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s., Penze 2030 - účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., Penze 2040 - účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s., Účastnický fond světových akcií ING Penzijní společnosti, a.s., Povinný konzervativní fond ING Penzijní společnosti, a.s., (dále jen „fondy“) k 31. prosinci 2013 uvedené ve výroční zprávě. K účetním závěrkám společnosti a fondu Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s., jsme vydali výrok dne 28. března 2014 a k účetním závěrkám ostatních fondů dne 31. března 2014. Výroky jsou uvedené ve výroční zprávě.
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

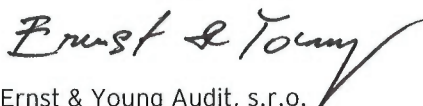
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, 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 účetních závěrkách. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih společnosti a 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 účetními závěrkami.

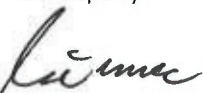
- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ING Penzijní společnost, a.s., k 31. prosinci 2013, uvedené ve výroční zprávě. Jak je blíže uvedeno ve Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami, společnost sestavila tuto zprávu dle obchodního zákoníku. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti ING Penzijní společnost, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ING Penzijní společnost, a.s., k 31. prosinci 2013.



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



Tomáš Němec
partner



Michaela Kubýová
auditor, oprávnění č. 1810

24. dubna 2014
Praha, Česká republika

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

