



Allianz penzijní fond, a. s.
Výroční zpráva 2002

Základní ekonomické údaje Allianz penzijního fondu

Stručný přehled (v tis. Kč)	2002	2001	2000	Změna oproti minulému roku
Vlastní kapitál před rozdělením zisku účastníkům	304 652	219 876	158 540	39 %
Prostředky účastníků ve správě k 31. 12. 2002 (včetně státních příspěvků a výnosů)	2 946 932	2 267 311	1 645 532	30 %
Finanční investice ve správě	3 105 602	2 410 569	1 734 849	29 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13 117	83 499	209 697	-84 %
Dluhové cenné papíry	2 891 019	2 175 560	1 363 317	33 %
Vklady u bank	201 466	151 510	161 835	33 %
Výnosy z finančního umístění	128 510	124 277	86 989	3 %
Výnosy z úroků a podobné výnosy	128 022	112 331	83 843	14 %
Výnosy z akcií a podílů	488	11 946	3 146	-96 %
Hospodářský výsledek	113 351	98 156	56 236	15 %
Zhodnocení prostředků za rok	3,71 %	4,30 %	3,80 %	-14 %
Průměrný věk klientů	42	41	41	2 %
Počet klientů	107 399	104 204	97 687	3 %
Průměrná výše měsíčního příspěvku (v Kč)	482	543	479	-11 %
Počet smluv s příspěvkem zaměstnavatele	34 543	27 812	15 923	24 %
Průměrná výše měsíčního příspěvku zaměstnavatele (v Kč)	356	349	370	2 %
Počet zaměstnanců	24	24	27	

Allianz penzijní fond, a. s.

Výroční zpráva 2002

zkrácená verze

Obsah

- 5 Úvodní slovo předsedy představenstva
- 7 Statutární orgány
- 8 Penzijní připojištění
- 9 Zpráva auditora
- 10 Rozvaha
- 14 Výkaz zisků a ztrát
- 16 Příloha řádné účetní uzávěrky
- 30 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
- 32 Kontakty

Úvodní slovo předsedy představenstva Allianz penzijního fondu

Vážené dámy, vážení pánové,

Allianz penzijní fond v roce 2002 navázal svým dynamickým vývojem na trendy předchozích let, a lze tedy tvrdit, že je stabilní a konsolidovanou finanční institucí. Počet klientů vzrostl o 3 %, daleko výrazněji se však zvýšil počet klientů s příspěvkem zaměstnavatele – o 24 %. Allianz penzijnímu fondu se i nadále daří oslovovat mladou klientelu do 45 let, což zajišťuje stabilitu fondu i pro příští léta.

V investiční oblasti se Allianz penzijní fond řídí konzervativní filozofií investování. Prospěšnou skutečností pro účastníky penzijního fondu je dodržování společné finanční strategie s Allianz pojišťovnou. Přestože vývoj na finančních trzích byl v roce 2002 velmi nepříznivý, podařilo se nám navýšit vložené prostředky klientů o 29 %, celkem na 2,9 mld. Kč. Předpokládáme, že při příznivějších podmínkách na trhu bude náš výsledek ještě lepší.

Během roku 2002 jsme prohloubili spolupráci se svou mateřskou společností, s Allianz pojišťovnou. Naše centrála se přestěhovala do prostor ústředí Allianz pojišťovny v Římské ulici v Praze. Sloučením některých společných procesů a funkcí jsme dosáhli značných úspor administrativních nákladů.

Prohloubili jsme také spolupráci s obchodními zástupci Allianz v Praze a v regionech. Znamená to, že odborníci penzijního fondu i pojišťovny jsou svým klientům blíže, a to na celém území České republiky.

Allianz penzijní fond svou činnost směřuje k zachování a rozvoji dosavadních velmi dobrých vztahů s účastníky penzijního připojištění, se zaměstnavateli, kteří přispívají svým zaměstnancům, i s obchodními partnery. Díky tomu se těšíme pověsti vynikajícího klientského servisu.

Penzijní fond Allianz je jedním ze zakládajících členů Asociace penzijních fondů, jejímž prostřednictvím se aktivně podílíme na tvorbě pravidel fungování penzijních fondů v České republice i na definování ekonomických a legislativních pravidel pro jejich činnost. Naším cílem je, aby se penzijní fondy staly pevným pilířem připravované důchodové reformy.

Chtěl bych využít této příležitosti a poděkovat všem našim klientům, jakož i zaměstnavatelům, kteří přispívají svým zaměstnancům – našim klientům, za přízeň, kterou věnují



Allianz penzijnímu fondu. Budeme i nadále dělat vše, co je v našich silách, abyste byli s našimi službami spokojeni a měli jistotu, že jste se na stáří dobře zabezpečili.

Zároveň bych rád poděkoval i obchodním partnerům, obchodním zástupcům a zaměstnancům jak Allianz penzijního fondu, tak Allianz pojišťovny za výtečnou spolupráci.

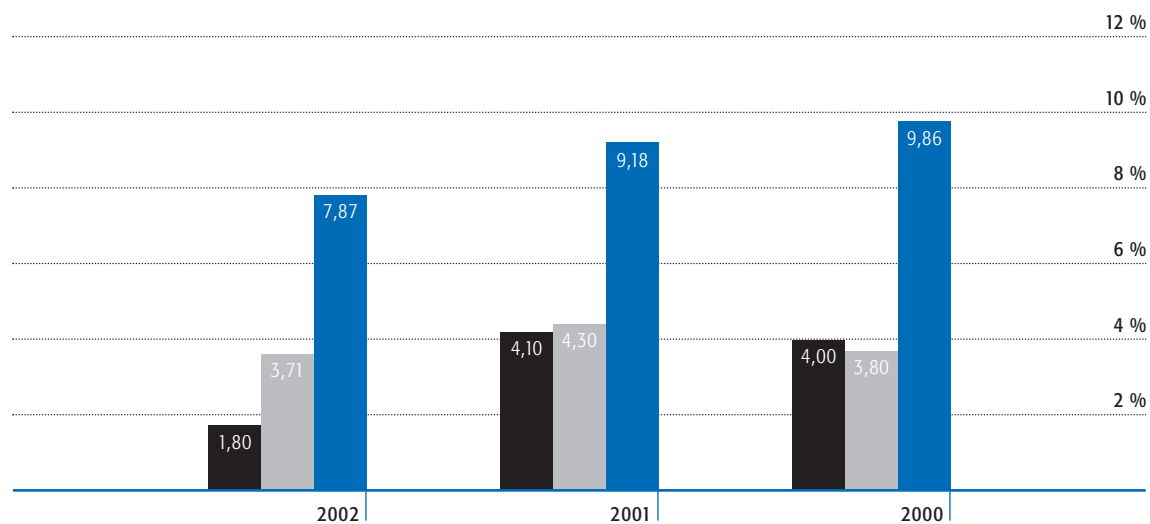
Výsledky roku 2002 nás zavazují k tomu, abychom zintenzivnili své úsilí při plnění strategických cílů a koncepčních záměrů, jež vedou k dlouhodobé prosperitě Allianz penzijního fondu.

Přeji Vám všem mnoho úspěchů v práci i hodně štěstí v osobním životě.

JUDr. Petr Poncar
předseda představenstva

Zhodnocení vložených prostředků

(v %) inflace zhodnocení zhodnocení včetně státní podpory



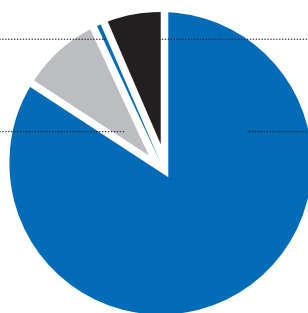
Portfolio za rok 2002

Akcie

13 117 tis. Kč

Poukázky

275 706 tis. Kč



Peníze

201 466 tis. Kč

Dluhopisy

2 615 313 tis. Kč

Statutární orgány Allianz penzijního fondu

V roce 2002 došlo k následným změnám ve statutárních orgánech Allianz penzijního fondu:

Představenstvo

JUDr. Petr Poncar – člen od 30. 10. 2002, předseda od 4. 11. 2002

Ing. Martin Hrnčířík – člen od 30. 10. 2002

Drahomír Kubáň – člen od 22. 11. 2000

Ing. Petr Milisderfer – člen od 30. 10. 2002

Ing. Martin Šimák – člen od 22. 11. 2000

Ing. Tomáš Machanec – předseda do 31. 8. 2002

JUDr. Jozef Faško – člen do 31. 8. 2002

JUDr. Jaroslav Šubrt – člen do 30. 10. 2002

Dozorčí rada

Mgr. Josef Lukášek – předseda od 22. 5. 2002

JUDr. Jaroslav Šubrt – člen od 30. 10. 2002

RNDr. Maya Mašková – členka od 6. 3. 2001

Mgr. Martina Mrkvičková – členka od 30. 10. 2002

Christoph Plein – člen od 17. 1. 2003

Dr. Thorsten Christian Kölmel – člen do 17. 1. 2003

Ing. Petr Březina – člen do 30. 10. 2002

Penzijní připojištění

Penzijní připojištění jako nejvýhodnější forma spoření se státním příspěvkem je jedním z nejmladších produktů na našem finančním trhu. Počet klientů penzijních fondů ke konci roku 2002 dosáhl v České republice přibližně 2,6 milionu osob. **Mezi výhody penzijního připojištění se počítá státem garantovaný příspěvek, podíly na výnosech hospodaření penzijního fondu a daňová zvýhodnění.** Pro klienta je také důležité, že finanční stabilitu penzijních fondů kontroluje státní dozor Ministerstva financí ČR a Komise pro cenné papíry i dozor depozitáře.

Z penzijního připojištění se poskytují

- ▶ starobní penze,
- ▶ invalidní penze,
- ▶ výsluhová a pozůstalostní penze,
- ▶ jednorázové vyrovnání,
- ▶ příp. odbytné.

Starobní, invalidní a výsluhová penze se v souladu s penzijním plánem Allianz penzijního fondu sjednávají při uzavření smlouvy automaticky. Pozůstalostní penze se uzavírá vyplněním oprávněných osob ve smlouvě.

Konkurenční výhody Allianz penzijního fondu

- ▶ Kapitálová síla Allianz pojišťovny a Allianz AG je zárukou serióznosti a dlouhodobé existence penzijního fondu, a tím sociálních a finančních jistot jeho účastníků.
- ▶ Správu produktu garantuje Allianz pojišťovna, která disponuje zkušeným kolektivem odborníků.
- ▶ Mezi penzijními fondy v ČR máme nejnižší průměrný věk klientů: 42 let.
- ▶ Nabízíme rostoucí penzi: do výpočtu penze je zahrnuto 3% zhodnocení, penzi nelze snížit; naopak při dosažení zhodnocení nad 3 % je penze zvýšena.
- ▶ Spolupracujeme se zaměstnavateli a nabízíme jim osobní metodickou pomoc při rozhodování o příspěvku i při samotném přispívání na penzijní připojištění, tak aby byly zohledněny specifické podmínky jednotlivých zaměstnavatelů.

- ▶ Klient může v průběhu trvání smlouvy měnit podstatné náležitosti smlouvy.
- ▶ Nabízíme možnost valorizace celkového příspěvku účastníka.
- ▶ Disponujeme kvalifikovanou sítí poradců po celé České republice. Kontakt s penzijním fondem je možný na všech pobočkách Allianz, což znamená, že klient vždy nalezne odborníka na Allianz penzijní připojištění v blízkosti svého bydliště či sídla své společnosti.
- ▶ První výpis o přehledu plateb zasláme již po čtyřech měsících od uzavření smlouvy.

Zpráva auditora



Zpráva o auditu pro akcionáře společnosti Allianz penzijní fond, a. s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 3. března 2003 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Allianz penzijní fond, a. s. k 31. prosinci 2002. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti Allianz penzijní fond, a. s. k 31. prosinci 2002 a výsledku hospodaření za rok 2002 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.“

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s námi ověřenou účetní závěrkou.

Za úplnost a správnost zprávy o vztazích mezi propojenými osobami odpovídá statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. Nejistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze, dne 30. května 2003

KPMG Česká republika Audit, spol. s r. o.
Osvědčení číslo 71

Ing. Pavel Závitkovský
Osvědčení číslo 69

Rozvaha

Aktiva

(v tis. Kč)	2002	2001	2000
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	5	19	1
Pokladní hotovost	5	19	1
Vklady u centrálních bank			
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování			
Státní cenné papíry			
Ostatní cenné papíry			
Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	201 466	151 510	161 835
Splatné na požádání	42 860	151 510	161 835
Ostatní pohledávky	158 606		
Pohledávky za nebankovními subjekty			
Splatné na požádání			
Ostatní pohledávky			
Dluhové cenné papíry	2 891 019	2 175 560	1 363 317
Vládních institucí	1 838 878	1 216 159	498 876
Ostatních subjektů	1 052 141	959 401	864 441
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13 117	83 499	209 697
Akcie	11 607	69 792	109 790
Podílové listy a ostatní podíly	1 510	13 707	99 907
Účasti s podstatným vlivem			
V bankách			
V ostatních subjektech			
Účasti s rozhodujícím vlivem			
V bankách			
V ostatních subjektech			
Nehmotný majetek	4 298	6 985	9 238
Zřizovací výdaje			
Goodwill			
Ostatní nehmotný majetek	4 298	6 927	9 198
Pořízení nehmotného majetku a posk. zálohy		58	40
Hmotný majetek	1 290	2 896	4 318
Pozemky a budovy pro provozní činnost			
Ostatní hmotný majetek	1 290	2 896	4 318
Provozní hmotný majetek	1 290	2 896	4 256

(v tis. Kč)	2002	2001	2000
Pořízení provozního hmotného majetku a poskytnuté zálohy			62
Neprovozní hmotný majetek			
Pořízení neprovozního hmotného majetku a poskytnuté zálohy			
Ostatní aktiva	116 298	55 504	40 615
Ostatní pokladní hodnoty	5	3	31
Pohledávky z obchodních vztahů	50	214	
Pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvek	30 000	30 000	26 521
Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky	19 657	17 036	11 139
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	66 586	7 551	2 924
Zásoby			
Dohadné účty aktivní		700	
Pohledávky za akcionáři a společníky			
Náklady a příjmy příštích období	37 093	38 488	30 527
Náklady příštích období	36 945	37 045	30 373
Příjmy příštích období	148	1 443	154
Aktiva celkem	3 264 586	2 514 461	1 819 548

Rozvaha

Pasiva

(v tis. Kč)	2002	2001	2000
Závazky vůči bankám, družstevním záložnám			
Splatné na požádání			
Ostatní závazky			
Závazky vůči nebankovním subjektům			
Závazky z dluhových cenných papírů			
Emitované dluhové cenné papíry			
Ostatní závazky z dluhových cenných papírů			
Ostatní pasiva	2 959 502	2 279 536	1 654 294
Závazky z obchodních vztahů	4 620	3 610	3 844
Závazky vůči zaměstnancům	372	393	734
Závazky ze sociálního zabezpečení	206	242	589
Závazky vůči státnímu rozpočtu – státní příspěvek	3 793	3 374	1 588
Závazky vůči státnímu rozpočtu – daňové závazky	366	124	462
Závazky z obchodování s cennými papíry			
Dohadné účty pasivní	3 213	4 482	1 545
Prostředky účastníků penzijního připojištění	2 946 932	2 267 311	1 645 532
Prostředky účastníků a státní příspěvky	2 688 930	2 067 522	1 480 023
Prostředky pro výplatu penzí	9 374	7 874	6 152
Výnosy z příspěvků účastníků	234 421	168 435	131 718
Nepřiřazené příspěvky účastníků penzijního připojištění	6 708	9 992	15 621
Výplaty dávek	7 499	13 488	12 018
Výnosy a výdaje příštích období			2 439
Výnosy příštích období			
Výdaje příštích období			2 439
Rezervy	432	15 049	4 275
Rezervy na důchody a podobné závazky			
Rezervy na daně			
Rezervy ostatní	432	15 049	4 275
Podřízené závazky			
Základní kapitál	60 000	60 000	60 000
v tom: splacený základní kapitál	60 000	60 000	60 000
Vlastní akcie			
Emisní ážio	18 736	18 736	18 736
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	18 477	13 569	10 757

(v tis. Kč)	2002	2001	2000
Povinné rezervní fondy	18 477	13 569	10 757
Rezervní fond k vlastním akciím			
Ostatní rezervní fondy			
Ostatní fondy ze zisku			
v tom: rizikový fond			
Rezervní fond na nové ocenění			
Kapitálové fondy	10 646	10 646	1
Kapitálové vklady akcionáře			
Ostatní kapitálové fondy	10 646	10 646	1
Oceňovací rozdíly	71 413	16 531	12 810
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	71 413	16 531	12 810
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů			
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí			
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	12 029	2 238	
Nerozdělený zisk z předchozích období	12 029	2 238	
Neuhrazená ztráta z předchozích období			
HV ve schvalovacím řízení			
Zisk nebo ztráta za účetní období	113 351	98 156	56 236
Pasiva celkem	3 264 586	2 514 461	1 819 548

Výkaz zisků a ztrát

(v tis. Kč)	2002	2001	2000
Výnosy z úroků a podobné výnosy	128 022	112 331	83 843
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	122 250	107 004	80 305
Náklady na úroky a podobné náklady	229	67	
v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů			
Výnosy z akcií a podílů	488	11 946	3 146
Výnosy z poplatků a provizí			
Náklady na poplatky a provize	16 647	13 005	7 560
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	17 258	34 588	18 476
Ostatní provozní výnosy	1 738	73	
v tom: výnosy z neprovozního dlouhodobého majetku			
Ostatní provozní náklady	413		
v tom: náklady na správu neprovozního dlouhodobého majetku			
Správní náklady	26 131	31 180	33 510
Náklady na zaměstnance	11 044	12 412	14 938
Mzdy a odměny statutárním orgánům	8 000	9 241	11 401
Sociální a zdravotní pojištění	2 714	2 802	3 118
Ostatní sociální náklady	330	369	419
Ostatní správní náklady	15 087	18 768	18 572
Obchodní náklady	1 814	3 755	6 029
Administrativní náklady	13 273	15 013	12 543
Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku			
Použití rezerv k hmotnému majetku			
Použití opravných položek k hmotnému majetku			
Použití rezerv a opravných položek k nehmotnému majetku			
v tom: použití rezerv a opravných položek k neprovoznímu dlouhodobému majetku			
Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k majetku	5 229	5 032	3 738
Odpisy hmotného majetku	1 838	1 758	1 598
Tvorba rezerv k hmotnému majetku			
Tvorba opravných položek hmotnému majetku			
Odpisy nehmotného majetku	3 391	3 274	2 140
Tvorba opravných položek k nehmotnému majetku			
v tom: odpisy, tvorba rezerv a opravných položek neprovozního dlouhodobého majetku			
Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám			
Použití rezerv k pohledávkám a zárukám			
Použití opravných položek k pohledávkám a zárukám			

(v tis. Kč)	2002	2001	2000
Zisky z postoupení pohledávek a pohledávek ze záruk			
Odpisy, tvorba opravných položek k pohledávkám a zárukám			
Tvorba opravných položek k pohledávkám a zárukám			
Tvorba rezerv na záruky			
Odpisy pohledávek a pohledávek ze záruk			
Použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
Použití ostatních rezerv	15 049		
Tvorba ostatních rezerv	432	10 774	4 275
Použití ostatních opravných položek			
Tvorba ostatních opravných položek			
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	113 474	98 880	56 382
Mimořádné výnosy	16	2	8
Mimořádné náklady	139	726	154
Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti před zdaněním	-123	-724	-146
Daň z příjmů			
Podíl na ziscích (ztrátách) přidružených společností			
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	113 351	98 156	56 236

Příloha řádné účetní závěrky za rok 2002

Úvodní ustanovení

Řádná účetní závěrka společnosti Allianz penzijní fond, a. s., (dále jen „společnost“) byla sestavena za období od 1. ledna 2002 do 31. prosince 2002. Společnost je zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972.

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Založení společnosti

Společnost Allianz penzijní fond, a. s. byla založena splynutím společností Allianz-Hypo penzijní fond, a. s. a Živnobanka penzijní fond, a. s. dne 31. srpna 1997. Do obchodního rejstříku byla zapsána dne 30. září 1997.

Předmět podnikání společnosti

- a) shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění (dále jen účastník) a od státu, poskytnutých ve prospěch účastníků,
- b) nakládání s prostředky získanými podle ustanovení písm. a),
- c) vyplácení dávek penzijního připojištění,
- d) jiné činnosti bezprostředně související s penzijním připojištěním.

Struktura vlastníků společnosti

Společnost měla k 31. prosinci 2002 jednoho akcionáře, Allianz pojišťovnu, a. s.

Sídlo společnosti

Allianz penzijní fond, a. s.
Bucharova 1281/2
158 00 Praha 5
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady společnosti k 31. prosinci 2002 podle obchodního rejstříku:

Členové představenstva:

JUDr. Petr Poncar
Ing. Martin Hrnčířik
Drahomír Kubáň
Ing. Petr Milisderfer
Ing. Martin Šimák

Členové dozorčí rady:

Mgr. Josef Lukášek
*Dr. Thorsten Christian Kölmel
RNDr. Maya Mašková
Mgr. Martina Mrkvičková
JUDr. Jaroslav Šubrt

Na základě konání mimořádné valné hromady společnosti a rozhodnutí Allianz pojišťovny, a. s., jediného akcionáře Allianz penzijního fondu, a. s., ze dne 17. ledna 2003 učiněného při výkonu působnosti valné hromady společnosti došlo ke změně členů představenstva a dozorčí rady.

*Dr. Thorsten Christian Kölmel byl uvolněn z funkce člena dozorčí rady na základě své písemné žádosti.

Do funkce člena dozorčí rady společnosti byl jmenován Dr. Christoph Plein. Souhlas ministerstva financí byl udělen dne 23. prosince 2002.

Tyto změny nebyly k datu sestavení účetní závěrky zapsány do obchodního rejstříku.

Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídicí a správní činnost fondu. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé a pobočky Allianz pojišťovny, a. s., Živnostenské banky, a. s., HypoVereinsbank CZ a. s. Správu investičního portfolia vykonává pro společnost Allianz pojišťovna, a. s.

Předsedou představenstva společnosti je JUDr. Petr Poncar, který je zároveň pověřený řízením společnosti.

Počet účastníků penzijního připojištění k 31. prosinci 2002 je 107 tisíc (k 31. prosinci 2001: 104 tisíc; k 31. prosinci 2000: 98 tisíc).

Společnost je rozdělena do následujících oddělení: klientský servis a finance.

Depozitářské služby poskytuje dle smlouvy ze dne 29. října 1997 a novým dodatkem ke smlouvě z 14. ledna 2000 Komerční banka, a. s., která poskytuje společnosti i služby spojené s úschovou a uložením cenných papírů.

2. Základní účetní postupy používané společností

(a) Východiska pro přípravu řádné účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými pro Českou republiku. Závěrka byla zpracována v souladu s principy časového rozlišení nákladů a výnosů, účtování v historických cenách s výjimkou finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou a s principy nepřetržitého pokračování v činnosti. Všechny údaje jsou uvedeny v korunách českých (Kč). Měrnou jednotkou jsou tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

(b) Vedení účetnictví

Společnost vede účetnictví v souladu s Opatřením MF ČR ze dne 15. listopadu 2001, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce.

Podle ustanovení § 37 zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, je předepsaná průběžná evidence stavu příspěvků jednotlivých účastníků a státních příspěvků vedena na účtu „Prostředky na účtech účastníků“ v analytickém členění na příspěvky účastníků, státní příspěvky, výnosy z příspěvků účastníků a výnosy ze státních příspěvků.

(c) Cenné papíry a účasti

Portfolio společnosti je složeno výhradně z cenných papírů k prodeji.

Společnost oceňuje finanční aktiva v souladu s opatřením Ministerstva financí České republiky č. j. 282/73390/2001, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce:

1. Při pořízení jsou všechny cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.
2. K datu sestavení účetní závěrky jsou cenné papíry přeceňovány na reálnou hodnotu.
3. Reálná hodnota cenného papíru se stanoví jako tržní hodnota vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud účetní jednotka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. Tržní cenou se rozumí:
 - a) cena zveřejněná organizátorem trhu v případě cenného papíru přijatého k obchodování na některém z veřejných trhů zemí OECD nebo zemí, které uzavřely s Mezinárodním měnovým fondem speciální dohody o úvěrech spojené s obecnými dohodami fondu o výpůjčkách;
 - b) cena cenného papíru vyhlášená tvůrcem trhu, který je buď bankou, nebo je investiční institucí, která má ke své činnosti povolení příslušných orgánů a podléhá regulaci podle právních předpisů České republiky, podle směrnice EU č. 93/6/ES nebo obdobné regulaci platné ve státě sídla finanční instituce.
4. Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu, reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru. Upravená hodnota cenného papíru se rovná:
 - a) míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie,
 - b) míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy,
 - c) současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhopisy a směnky.

Pokud nelze použít ustanovení o upravené hodnotě cenného papíru a) až c), použijí se příslušná ustanovení vyhlášky č. 207/1998 Sb., o výpočtu hodnoty cenných papírů v majetku v podílovém fondu nebo investičním fondu.

5. O oceňovacích rozdílech z přecenění cenných papírů k prodeji společnost účtuje na účtu 569 – „Oceňovací rozdíly z přecenění“ k datu sestavení účetní závěrky. Pokud dojde k trvalému snížení hodnoty cenného papíru, provede společnost odpis do nákladů.
6. O naběhlém úrokovém výnosu z dluhopisů společnost účtuje současně s pláštěm na účtech tříd 3. O amortizaci diskontu/prémie se účtuje lineární metodou od data pořízení do data splatnosti.
7. Cenné papíry se při úbytku oceňují váženým aritmetickým průměrem.

(d) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně. Veškerý majetek (s výjimkou hmotného majetku neodpisovaného) je odpisován lineární metodou dle odpisového plánu. V následující tabulce jsou uvedeny doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Doba účetního odpisování
Zřizovací výdaje	4 roky
Software	4 roky
Vozidla a dopravní prostředky	4 roky
Stroje a zařízení	4 roky
Budovy	25 let

(e) Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu při nákupu a prodeji cenného papíru se rozumí okamžik vypořádání obchodu. Pokud je obchod před datem sestavení účetní závěrky sjednán, ale ještě není vypořádán, účetně se zachycuje na podrozvahových účtech.

Okamžikem uskutečnění účetního případu se také rozumí den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut a deviz, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu.

(f) Daně

Přijaté úroky z termínovaných vkladů, dluhopisů, pokladničních poukázek a přijaté dividendy byly v roce 2002 předmětem srážkové daně u zdroje. Příjmy, z nichž je daň vybírána srážkou, se nezahrnují u penzijních fondů do základu daně pro výpočet daně z příjmů právnických osob. Výjimku představují úrokové výnosy z dluhopisů emitovaných zahraničními subjekty (ING VAR/04), z nichž není srážena daň a úrokové výnosy jsou zahrnovány do základu daně. Penzijním fondům je umožněno započítat sraženou daň z dividend, z výnosů z termínovaných vkladů, pokladničních poukázek a dluhopisů na celkovou daňovou povinnost. 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 pro zdanění 15% sazbou platnou pro rok 2002 pro penzijní fondy.

Od svého založení společnost kumuluje daňové ztráty, a to z důvodu převažujících výnosů, které se nezahrnují do základu daně pro výpočet daně z příjmů. Proto společnost neúčtuje o odložené dani.

(h) Rezervy

Rezerva na penze

Na závazky vyplývající ze smluv o penzijním připojištění tvoří penzijní fond rezervy. Výše rezervy se stanoví na základě extrapolace historických dat a za použití dalších pojistně-matematických metod, a to ve výši rozdílu mezi současnou hodnotou příslibených výplat penzijního připojištění a prostředky evidovanými ve prospěch příjemců penzí.

(l) Časové rozlišení pořizovacích nákladů

Společnost účtuje vyplacené provize a další přímé pořizovací náklady na účet nákladů příštích období a časově je rozlišuje po dobu stanovenou pojistně-technickými metodami na základě statistických dat, maximálně však po dobu platnosti příslušné smlouvy o penzijním připojištění. Výpočet této doby je aktualizován jednou ročně.

(m) Změny v účetních postupech a metodách

Změny v účetních postupech a metodách vyplývají z legislativních změn platných pro penzijní fondy od 1. ledna 2002.

V roce 2002 společnost poprvé sestavuje účetní závěrku ve formátu předepsaném pro banky a některé finanční instituce. Z tohoto důvodu přetrimovala společnost srovnatelné údaje za roky 2001 a 2000 do nového formátu. Nejvýznamnější reklasifikace se týkají vykazování časového rozlišení naběhlých úrokových výnosů u finančních investic (viz bod 3 přílohy) a závazků vůči účastníkům (viz bod 6 přílohy).

Casové rozlišení pořizovacích nákladů

Požizovací náklady na smlouvy uzavřené po 1. lednu 2002 společnost rozlišuje po dobu platnosti příslušné smlouvy o penzijním připojištění. Zůstatek pořizovacích nákladů na smlouvy o penzijním připojištění uzavřené do 31. prosince 2001 společnost rozlišuje stejně jako v předchozích letech rovnoměrně na 4 roky. Tato změna metody neměla významný dopad na hospodářský výsledek před zdaněním.

Rezerva na penze

V roce 2002 společnost nově vytvořila rezervu na závazky vyplývající ze smluv o penzijním připojištění použitím metody extrapolace. Tato změna metody měla dopad na hospodářský výsledek před zdaněním ve výši 432 tis. Kč.

3. Cenné papíry

Cenné papíry k prodeji

Společnost vlastní cenné papíry k prodeji v celkové hodnotě 2 904 136 tis. Kč (v roce 2001: 2 259 059 tis. Kč, v roce 2000: 1 573 014 tis. Kč), z toho hodnota nakoupeného pláště činí 2 807 439 tis. Kč (v roce 2001: 2 209 688 tis. Kč, v roce 2000: 1 523 466 Kč), hodnota naběhlého úrokového výnosu 30 415 tis. Kč (v roce 2001: 35 976 tis. Kč, v roce 2000: 40 053 tis. Kč) a amortizace prémie zaúčtována ve prospěch účtu cenných papírů činí -5 129 tis. Kč (v roce 2001: -3 138 tis. Kč, v roce 2000: -3 315 tis. Kč). Oceňovací rozdíly z přecenění cenných papírů k obchodování jsou uvedeny v bodě 4.

Cenné papíry k prodeji (v tis. Kč)	2002		2001		2000	
	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota
Kótované na burze ČR						
Akcie a podílové listy	11 296	11 607	90 081	82 267	111 872	115 684
Státní dluhopisy	1 960 362	2 026 348	627 151	642 708	443 856	447 658
Ostatní dluhopisy	472 865	477 175	648 845	656 852	517 056	512 793
Kotované na jiném trhu CP						
Pokladniční poukázky	275 706	275 706	773 256	773 256	300 634	300 634
Zahraniční CP	111 262	111 790	101 964	102 744	101 957	102 232
Ostatní (podílové listy)	1 232	1 510	1 231	1 232	84 829	94 013
Celkem	2 832 723	2 904 136	2 242 528	2 259 059	1 560 204	1 573 014

Z důvodu trvalého snížení hodnoty cenných papírů k prodeji společnost k 31. prosinci 2002 provedla odpis ostatních dluhopisů ve výši 5 130 tis. Kč.

V účetních závěrkách minulých let vykazoval penzijní fond časové rozlišení úrokových výnosů z finančních investic na řádcích aktivního časového rozlišení. Aby v účetní závěrce k 31. prosinci 2002 byly údaje minulých a běžného účetního období srovnatelné, vykázal penzijní fond časově rozlišené úroky z finančních investic k 31. prosinci 2001 ve výši 29 344 tis. Kč a k 31. prosinci 2000 ve výši 26 721 tis. Kč na účtech finančních investic.

4. Přecenění cenných papírů a majetku

(v tis. Kč)

Výsledný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů a majetku k 31. 12. 2000	12 810
Výsledný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů a majetku k 31. 12. 2001	16 531
	31. 12. 2002
Kladný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů k prodeji	75 844
Záporný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů k prodeji	-4 431
Výsledný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů k prodeji	71 413
Výsledný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů a majetku k 31. 12. 2002	71 413

5. Přehled výnosů z cenných papírů a účtů v bankách

(v tis. Kč)

	2002	2001	2000
Realizovaný zisk z prodeje cenných papírů	17 258	34 588	18 476
Přijaté dividendy	488	11 946	3 146
Úrokové výnosy z obligací a z pokladničních poukázek	122 250	107 004	80 305
Úrokové výnosy z účtů u bank	5 772	5 327	3 538
Celkem	145 768	158 865	105 465

6. Závazky a pohledávky vůči účastníkům penzijního připojištění

Závazky z příspěvků penzijního připojištění

(v tis. Kč)

Zůstatek k 31. 12. 2000	1 645 532
Zůstatek k 31. 12. 2001	2 267 311
Zůstatek k 1. 1. 2002	2 267 311
Příspěvky od účastníků	614 315
Státní příspěvky	118 588
Přípsané zhodnocení	83 457
Vyplacené dávky	-154 264
Převody od jiných fondů	28 212
Vrátky státního příspěvku	-10 687
Zůstatek k 31. 12. 2002	2 946 932

	2002	2001	2000
Objem vyplacených dávek v tis. Kč	154 264	141 495	163 133
z toho: penze	83	6	13
z toho: jednorázové vyrovnání	76 469	81 754	107 017
z toho: odbytné	41 682	28 940	24 106
Počet vyplacených dávek	7 772	12 574	8 012
z toho: penze	14	13	27
z toho: jednorázové vyrovnání	1 777	2 177	3 234
z toho: odbytné	3 925	7 350	2 482

Bilanční položka „Nepřirazené příspěvky účastníků penzijního připojištění“ vykázána ve výši 6 708 tis. Kč (v roce 2001: 9 992 tis. Kč, v roce 2000: 15 621 tis. Kč) představuje závazky vůči účastníkům přijaté k identifikaci a je součástí položky „Příspěvky účastníků“. Dosud nevyplacený státní příspěvek za čtvrté čtvrtletí 2002 ve výši 30 000 tis. Kč (v roce 2001: 30 000 tis. Kč, v roce 2000: 26 521 tis. Kč) je obsažen v celkové částce položky „Příspěvky účastníků a státní příspěvky“.

V rámci bilanční položky „Pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvky“ vykazuje společnost k 31. 12. 2002 pohledávku vůči Ministerstvu financí České republiky z titulu nároku na státní příspěvek klientů ve výši 30 000 tis. Kč (v roce 2001: 30 000 tis. Kč, v roce 2000: 26 521 tis. Kč) splatnou v únoru 2003.

V účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2001 vykazoval penzijní fond kumulované příspěvky účastníků a státní příspěvky jako kapitálové fondy v rámci vlastního kapitálu. Aby v účetní závěrce k 31. prosinci 2002 byly údaje minulého a běžného účetního období srovnatelné, reklasifikoval penzijní fond zůstatky kapitálových fondů a fondů ze zisku k 31. prosinci 2001 ve výši 2 267 311 tis. Kč (v roce 2000: 1 645 532 tis. Kč) do závazků z příspěvků účastníků penzijního připojištění.

7. Vlastní kapitál

a) Základní kapitál

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2002 činil 60 mil. Kč (2001: 60 mil. Kč, 2000: 60 mil. Kč). Základní kapitál byl tvořen 60 akciemi na jméno v nominální hodnotě 1 mil. Kč.

b) Kumulované výsledky hospodaření, fondy ze zisku a emisní ážio

V roce 2002 vykazovala společnost emisní ážio ve výši 18 736 tis. Kč (2001: 18 736 tis. Kč; 2000: 18 736 tis. Kč).

Společnost za rok 2001 vykazovala zisk v hodnotě 98 156 tis. Kč, který rozdělila dle rozhodnutí valné hromady ze dne 27. dubna 2002 takto:

zhodnocení příspěvků účastníků	83 457 tis. Kč
rezervní fond	4 908 tis. Kč
nerozdělený zisk minulých let	9 791 tis. Kč

c) Přehled pohybů vlastního kapitálu

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Zisk běžného období	Kumulovaný HV minulých let	Kapitálové fondy	Rezervní fond	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2000	60 000	18 736	56 236		1	10 757	145 730
Zůstatek k 31. 12. 2001	60 000	18 736	98 156	2 238	10 646	13 569	203 345
Rozdělení zisku			-14 699	9 791		4 908	
Zhodnocení připsané účastníkům			-83 457				-83 457
Zisk za rok 2002			113 351				113 351
Zůstatek k 31. 12. 2002	60 000	18 736	113 351	12 029	10 646	18 477	233 239

Součástí vlastního kapitálu jsou také oceňovací rozdíly z přecenění majetku ve výši 71 413 tis. Kč (2001: 16 531 tis. Kč, 2000: 12 810 tis. Kč).

Zisk z roku 2002 ve výši 113 351 tis. Kč bude rozdělen dle rozhodnutí valné hromady. Podle zákona o penzijním připojištění musí být alespoň 85 % zisku přiděleno na zhodnocení účastníkům penzijního připojištění.

8. Nehmotný a hmotný majetek

(a) Nehmotný majetek

(v tis. Kč)	Zřizovací výdaje	Software	Pořízení NIM	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 31. 12. 2000	1 750	20 198	40	21 988
Zůstatek k 31. 12. 2001		21 201	58	21 259
Přírůstky		704		704
Úbytky				
Přeúčtování		58	-58	
Zůstatek k 31. 12. 2002		21 963		21 963
Oprávký				
Zůstatek k 31. 12. 2000	1 750	11 000		12 750
Zůstatek k 31. 12. 2001		14 274		14 274
Odpisy		3 391		3 391
Zůstatek k 31. 12. 2002		17 665		17 665
Zůstatková hodnota 31. 12. 2000		9 198	40	9 238
Zůstatková hodnota 31. 12. 2001		6 927	58	6 985
Zůstatková hodnota 31. 12. 2002		4 298		4 298

(b) Hmotný majetek

(v tis. Kč)	Stroje a přístroje	Inventář	Pořízení HIM	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 31. 12. 2000	8 746	222	62	9 030
Zůstatek k 31. 12. 2001	8 880	222		9 102
Přírůstky	232			232
Úbytky	1 346	17		1 363
Přeúčtování				
Zůstatek k 31. 12. 2002	7 766	205		7 971
Oprávký				
Zůstatek k 31. 12. 2000	4 712			4 712
Zůstatek k 31. 12. 2001	6 028	178		6 206
Odpisy	1 807	31		1 838
Oprávký k úbytkům	1 346	17		1 363
Zůstatek k 31. 12. 2002	6 489	192		6 681
Zůstatková hodnota 31. 12. 2000	4 034	222	62	4 318
Zůstatková hodnota 31. 12. 2001	2 852	44		2 896
Zůstatková hodnota 31. 12. 2002	1 277	13		1 290

9. Krátkodobé pohledávky a závazky

Společnost vykazuje krátkodobé pohledávky v celkové výši 116 293 tis. Kč (2001: 54 801 tis. Kč; 2000: 40 584 tis. Kč).

Z toho byly pohledávky vůči státu ve výši 30 000 tis. Kč představující pohledávku za státním rozpočtem ze státních příspěvků na penzijní připojištění za čtvrté čtvrtletí, pohledávky na výplatu kuponů splatných v roce 2003 činily 52 600 tis. Kč a pohledávka za obchodníky s cennými papíry ve výši 13 986 tis. Kč.

Dále společnost vykazuje k 31. prosinci 2002 krátkodobé závazky v celkové výši 23 564 tis. Kč (2001: 31 223 tis. Kč; 2000: 34 856 tis. Kč). Jsou tvořeny především závazky vyplacení dávek ve prospěch účastníků penzijního připojištění ve výši 7 499 tis. Kč a platbami příspěvků účastníků, které nebyly k 31. 12. 2001 přiřazeny na jejich účty ve výši 6 708 tis. Kč.

10. Časové rozlišení

Společnost vykazuje aktivní časové rozlišení v celkové výši 37 093 tis. Kč (2001: 38 488 tis. Kč; 2000: 30 527 tis. Kč), z toho 36 178 tis. Kč představují časově rozlišené pořizovací náklady a 915 tis. Kč ostatní aktivní časové rozlišení.

Dohadné položky pasivní ve výši 3 213 tis. Kč (2001: 4 482 tis. Kč; 2000: 1 545 tis. Kč) zahrnují především závazky z titulu dodavatelsko-obchodních vztahů.

11. Transakce s podniky ve skupině

Přehled pohledávek a závazků vůči Allianz pojišťovně, a. s.:

(v tis. Kč)	Pohledávky	Závazky
2002		757
2001		430
2000		817

Celkové náklady vůči Allianz pojišťovně byly v roce 2002 ve výši 9 824 tis. Kč.

12. Splatná daň z příjmů

(v tis. Kč)	2002	2001	2000
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	113 351	98 156	56 236
Výnosy nepodléhající zdanění	-138 731	-116 960	-82 649
Daňově neodčitatelné náklady	7 282	12 940	7 637
Použité slevy na dani a zápočty			
Ostatní položky	299	-417	-2 008
Mezisoučet	-17 799	-6 281	-20 784
Daň vypočtená při použití sazby 15 % (25 % v roce 2000)			

13. Rezervy

(v tis. Kč)	Rezerva na penze	Rezerva na budoucí ztráty	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2000		4 275	4 275
Zůstatek k 31. 12. 2001		15 049	15 049
Zůstatek k 1. 1. 2002		15 049	15 049
Tvorba rezerv	432		432
Čerpání rezerv		15 049	15 049
Zůstatek k 31. 12. 2002	432		432

Výše rezervy na penzi byla stanovena metodami uvedenými v bodě 2 (h).

14. Náklady na poplatky a provize

Náklady v tis. Kč

2002	
Ostatní bankovní poplatky	34
Poplatky TKD	186
Provize agentům	16 427
2001	
Ostatní bankovní poplatky	1 195
Poplatky TKD	13
Provize agentům	11 797
2000	
Ostatní bankovní poplatky	2 007
Poplatky TKD	106
Provize agentům	5 447

15. Osobní náklady

Rok 2002

(v tis. Kč)	Průměrný počet (osob)	Mzdové náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	24	7 310	2 714	330
Členové představenstva a dozorčí rady	10	690		
Celkem	34	8 000	2 714	330

Rok 2001

(v tis. Kč)	Průměrný počet (osob)	Mzdové náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	24	8 023	2 802	369
Členové představenstva	10	1 218		
Celkem	34	9 241	2 802	369

Rok 2000

(v tis. Kč)	Průměrný počet (osob)	Mzdové náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	27	8 925	3 118	419
Členové představenstva	10	2 476		
Celkem	37	11 401	3 118	419

16. Ostatní správní náklady

Celkové ostatní správní náklady k 31. 12. 2002 činily 15 087 tis. Kč (2001: 18 768 tis. Kč; 2000: 18 572 tis. Kč).

17. Nejisté budoucí závazky

Pokud by se v budoucnu významná část účastníků penzijního připojištění rozhodla pro výplatu dávek formou doživotní penze, mohl by společnosti vzniknout budoucí závazek, jehož výši není fond schopen k datu účetní závěrky kvantifikovat.

18. Finanční nástroje – tržní riziko

Společnost je vystavena 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 společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost společnosti likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Společnost vykazuje na straně závazků příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků. Vlastní kapitál společnosti je menšinovým zdrojem financování. Splatnost závazků vůči účastníkům není specifikována pro smlouvy, u kterých účastníci neuplatnili nárok na výplatu dávek. 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 12 měsících pojištěné doby. Společnost evidovala na účtech těchto závazků 883 901 tis. Kč ve prospěch účastníků, kteří již splnili podmínky nároku na penzi, ale zatím o dávku nepožádali.

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti

(v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2002						
Pokladní hotovost	5					5
Vklady u bank	201 466					201 466
Státní bezkuponové dluhopisy		275 706				275 706
Dluhové cenné papíry státní		9 452	974 874	1 042 022		2 026 348
Dluhové cenné papíry ostatní		12 223	399 653	177 089		588 965
Akcie a podílové listy					13 117	13 117
Ostatní aktiva	96 641	19 657			42 681	158 979
Celkem	298 112	317 038	1 374 527	1 219 111	55 798	3 264 586
Závazky z příspěvků penzijního připojištění					2 946 932	2 946 932
Ostatní pasiva	8 991	366			3 645	13 002
Celkem	8 991	366			2 950 577	2 959 934
Rozdíl	289 121	316 672	1 374 527	1 219 111	-2 894 779	304 652
Kumulativní rozdíl	289 121	605 793	1 980 320	3 199 431	304 652	

(v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2001						
Pokladní hotovost	19					19
Vklady u bank	151 510					151 510
Státní bezkuponové dluhopisy	297 975	475 282				773 257
Dluhové cenné papíry státní			642 708			642 708
Dluhové cenné papíry ostatní		81 554	449 813	228 228		759 595
Akcie a podílové listy					83 499	83 499
Ostatní aktiva	37 768	17 036			49 069	103 873
Celkem	487 272	573 872	1 092 521	228 228	132 568	2 514 461
Závazky z příspěvků penzijního připojištění					2 267 311	2 267 311
Ostatní pasiva	7 619	124			19 531	27 274
Celkem	7 619	124			2 286 842	2 294 585
Rozdíl	479 653	573 748	1 092 521	228 228	-2 154 274	219 876
Kumulativní rozdíl	479 653	1 053 401	2 145 922	2 374 150	219 876	

(v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2000						
Pokladní hotovost	1					1
Vklady u bank	161 835					161 835
Státní bezkuponové dluhopisy	109 005	191 628				300 633
Dluhové cenné papíry státní		11 097	335 089	101 473		447 659
Dluhové cenné papíry ostatní			615 025			615 025
Akcie a podílové listy					209 697	209 697
Ostatní aktiva	29 476	11 139			44 083	84 698
Celkem	300 317	213 864	950 114	101 473	253 780	1 819 548
Závazky z příspěvků penzijního připojištění					1 645 532	1 645 532
Ostatní pasiva	6 755	462			8 259	15 476
Celkem	6 755	462			1 653 791	1 661 008
Rozdíl	293 562	213 402	950 114	101 473	-1 400 011	158 540
Kumulativní rozdíl	293 562	506 964	1 457 078	1 558 551	158 540	

(c) Úrokové riziko

Část závazků společnosti je úročena pevnou úrokovou sazbou ve výši 3 % a 4 %, tudíž společnost nese úrokové riziko, které není z ohledem na počet těchto závazků významné.

(d) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu společnosti a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Řízení rizik“ (bod 18 (a)).

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Na základě povinnosti stanovené obchodním zákoníkem podáváme zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, tedy o obchodních vztazích k osobě ovládající, ovládané a ostatním propojeným osobám. Tyto osoby přináležejí koncernu Allianz. V účetním období 2002 a ani v předcházejících účetních obdobích neuzavřel Allianz penzijní fond, a. s., smlouvu ovládací a smlouvu o převodu zisku.

V dalším jsou uvedeny společnosti, s nimiž má Allianz penzijní fond, a. s., podstatné obchodní vztahy.

- ▶ **Allianz Aktiengesellschaft, se sídlem v Mnichově, je mateřskou společností Allianz pojišťovny, a. s.** Její podíl na základním kapitálu Allianz pojišťovny, a. s., činí 100 %. Allianz Aktiengesellschaft plní úkoly holdingové společnosti koncernu.
- ▶ **Allianz pojišťovna, a. s., se sídlem v Praze, má 100 % podíl na základním kapitálu Allianz penzijního fondu, a. s.** Vznikl v září 1997 splynutím společností Allianz-Hypo penzijní fond, a. s., a Živnobanka penzijní fond, a. s. V listopadu 2000 odkoupila Allianz pojišťovna, a. s., 45% podíl na základním kapitálu společnosti od Živnostenské banky, a. s., se sídlem v Praze a v dubnu roku 2001 10% podíl na základním kapitálu společnosti od HypoVereinsbank CZ, a. s., se sídlem v Praze.

Allianz penzijní fond, a. s., a Allianz pojišťovna, a. s., úzce spolupracují a koordinují své činnosti v oblasti obchodu. Mezi Allianz pojišťovnou, a. s., a Allianz penzijním fondem, a. s., byla uzavřena smlouva o spolupráci z roku 1996, na základě které Allianz penzijní fond, a. s., zprostředkovával svými zástupci a zaměstnanci prodej programu Budoucnost (životní pojištění, úrazové pojištění a penzijní připojištění). Spolupráce byla ukončena k 31. 12. 2002. Dále je mezi oběma společnostmi uzavřena od roku 1995 smlouva o spolupráci při prodeji penzijního připojištění obchodními zástupci Allianz pojišťovny, a. s. Platnost smlouvy se automaticky prodlužuje vždy o jeden rok s možností její výpovědi. Smlouvy o zprostředkování penzijního připojištění resp. pojištění osob včetně provizních ujednání jsou uzavřeny za podmínek, které platí i pro třetí osoby.

S cílem využití synergie úzce spolupracují resp. koordinují Allianz pojišťovna, a. s., a Allianz penzijní fond, a. s., činnosti v oblastech řízení, řízení obchodních zástupců při zprostředkování prodeje penzijního připojištění obchodními zástupci Allianz pojišťovny, a. s., správy aktiv, marketingu, počítačové technologie, služeb v oblasti personálních procesů (školení prodejních technik, rozvojové programy pro personál) a vysílání pracovníků dočasně nebo trvale. K tomu uzavírají společnosti dohody o dočasném přidělení k výkonu práce k jinému zaměstnavateli tj. k Allianz penzijnímu fondu, a. s. Mzdové náklady vyslaných pracovníků hradí Allianz penzijní fond, a. s., Allianz pojišťovně, a. s., v termínech stanovených dohodami. Dohody jsou uzavřeny na omezená časová období s možností jejich prodloužení. Dále se obě společnosti podílejí podle míry své účasti na nákladech spolupráce v oblastech výše uvedených.

Mezi Allianz penzijním fondem, a. s., a Allianz pojišťovnou, a. s., je uzavřena smlouva o poskytování služeb z roku 1997, podle které může Allianz penzijní fond, a. s., využívat za úplaty obvyklou některá technická zařízení Allianz pojišťovny, a. s., jako telefonní centrálu, počítačové rozvody apod. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou s možností výpovědi. Společnosti uzavřely v roce 2002 podnájemní smlouvu na nebytové prostory, ve kterých má Allianz penzijní fond, a. s., své sídlo. Podnájemní smlouva je sjednána za podmínek platných pro třetí osoby.

V účetním období nevydal Allianz penzijní fond, a. s., záruky, neposkytl půjčky a nepřijal jiné finanční závazky ve vztahu k propojeným osobám.

Závěrečné prohlášení představenstva společnosti Allianz penzijní fond, a. s.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Allianz penzijní fond, a. s., vyhotovované dle ust. § 66a, odst. 9, Obchodního zákoníku pro účetní období od 1. 1. 2002 do 31. 12. 2002 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 Allianz penzijní fond, a. s. majetková újma.

Kontakty

Sídlo společnosti Allianz penzijní fond, a. s.

Římská 103/12
120 00 Praha 2
tel. 224 405 111, 224 405 789
fax. 224 405 873
e-mail: penz-fond@allianz.cz
<http://www.allianz.cz/penzijifond>

Oblastní ředitelství Allianz pojišťovny, a. s.

Praha I

Náměstí Míru 9
120 53 Praha 2
tel. 221 596 560
fax 224 247 548

Praha II

Kolbenova 5a
190 00 Praha 9
tel. 284 011 561
fax 284 011 565

Praha III

Krátkého 2
190 00 Praha 9
tel. 283 891 594
fax 283 890 600

Střední Čechy

Bucharova 2
158 00 Praha 5
tel. 224 405 701, 224 405 771
fax 224 405 772, 224 405 769

České Budějovice

Husova 13
370 05 České Budějovice,
tel. 385 791 111
fax 385 791 999, 385 791 900

Plzeň

Bezručova 10
304 30 Plzeň
tel. 377 220 732
fax 377 221 141

Ústí nad Labem

Mírové nám. 37
400 02 Ústí nad Labem
tel. 472 707 111
fax 472 707 112, 472 707 113

Pardubice

Sladkovského 332
530 02 Pardubice
tel. 466 615 088
fax 466 615 320

Brno

Hlinky 144
603 00 Brno
tel. 543 424 951-9
fax 543 424 965

Ostrava

28. října 29
702 00 Ostrava
tel. 596 279 000
fax 596 279 001

Olomouc

Jeremenkova 42
772 00 Olomouc
tel. 587 333 250
fax 587 333 255

Liberec

Revoluční 66
460 01 Liberec
tel. 485 106 722
fax 485 106 723

Výroční zpráva 2002
zkrácená verze
© Allianz penzijní fond, a. s.
30. 5. 2003

Koncept a produkce
Omega Design, s. r. o., www.omega.cz

Osoby odpovědné za výroční zprávu:
Gabriela Kotyzová, Katerina Piro
Oddělení komunikace

