

Allianz
penzijní fond, a. s.

Výroční zpráva 2012



S vámi od A do Z

Allianz 

Základní ekonomické údaje

Stručný přehled (v tis. Kč)	2012	2011	2010	Změna 2012/2011
Vlastní kapitál před rozdělením zisku účastníkům	1 668 856	1 025 942	976 802	62,7 %
Prostředky účastníků ve správě k 31.12. (včetně státních příspěvků a výnosů)	20 421 310	11 862 563	9 538 981	72,1 %
Finanční investice, z toho:	21 684 852	12 728 424	10 352 852	70,4 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	82 866	235 677	122 385	-64,9 %
Dluhové cenné papíry	21 319 636	12 233 271	9 837 921	74,3 %
Vklady u bank	282 350	259 476	392 546	8,8 %
Výnosy z finančního umístění, z toho:	518 076	422 819	378 312	22,5 %
Výnosy z úroků a podobné výnosy	518 076	420 097	377 507	23,3 %
Výnosy akcií a podílů	0	2 722	805	–
Hospodářský výsledek	357 367	339 155	309 753	5,4 %
Průměrný věk klientů	41	45	45	–
Počet klientů	486 445	212 156	164 176	129,3 %
Průměrná výše měsíčního příspěvku (v Kč)	596	519	509	14,8 %
Počet smluv s příspěvkem zaměstnavatele	118 389	64 231	51 638	84,3 %
Průměrný evidenční počet zaměstnanců ve fyzických osobách	49	29	29	–

Allianz penzijní fond, a. s.

Výroční zpráva 2012

Allianz

Penzijní fond



Rok 2012 byl pro Allianz penzijní fond nejúspěšnějším rokem v historii, s výraznou dynamikou prodejů zejména ve druhé polovině roku 2012. Za celý rok se tak počet klientů navýšil **o více než 274 tisíc a vzrostl na 486 tisíc.** Za úspěšným růstem stojí skvělé finanční výsledky Allianz penzijního fondu, který byl v letech 2009 - 2011 fondem s nejvyšším zhodnocením finančních prostředků účastníků.

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	4
Představenstvo	6
Dozorčí rada	6
Allianz penzijní fond	7
Allianz penzijní připojištění	8
Obchodní strategie	11
Finanční výsledky a struktura portfolia	12
Zpráva dozorčí rady	15
Finanční část	
Zpráva auditora	16
Rozvaha k 31. prosinci 2012	18
Výkaz zisku a ztráty za rok 2012	19
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2012	19
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2012	20
Vztahy mezi propojenými osobami	40
Kontakty	43

Úvodní slovo předsedy představenstva



Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2012 byl pro Allianz penzijní fond rekordním rokem, ve kterém pokračoval jeho úspěšný růst a předčil všechna očekávání. Počet klientů dosáhl více než 486 tisíc a meziročně vzrostl o 130 %. Úspěšného nárůstu dosáhl Allianz penzijní fond i ve výši prostředků účastníků ve správě, kde celkový objem přesáhl částku 20,4 mld. Kč, a to představuje meziroční nárůst o více než 72,1 %. Allianz penzijní fond se tak stal v rámci tohoto nárůstu nejúspěšnějším fondem na našem trhu.

Za úspěšným růstem stojí jak skvělé finanční výsledky Allianz penzijního fondu, které se odrážejí ve střednědobém i dlouhodobém nadstandardním zhodnocování příspěvků účastníků, tak i rostoucí zájem občanů o penzijní připojištění. K popularizaci spoření na stáří přispěla letošní celoroční diskuse o penzijní reformě, která v minulém roce úspěšně prošla schvalovacím řízením u zákonodárců a 28. prosince 2011 vstoupila v platnost.

Allianz penzijní fond aktivně prosazoval důchodovou reformu a transformaci penzijních fondů s oddělením majetku účastníků od majetku penzijních fondů. Úspěšná transformace pak bude pro stávající penzijní fond šancí zapojit se, v souladu s platnou legislativou, i do správy příspěvků účastníků z II. pilíře důchodového systému, který bude otevřen od 1. 1. 2013.

Po celý rok 2012 se penzijní fond aktivně připravoval na všechny kroky spojené s důchodovou reformou jak po stránce právní, tak i technické a organizační. Zásadním výsledkem této přípravy bylo rozhodnutí České národní banky z konce roku 2012 o schválení transformačního projektu Allianz penzijního fondu, a. s., na Allianz penzijní společnost, a. s., a získání povolení k činnosti a k provozování penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu, který nese název Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a. s.

Současně Allianz penzijní fond obdržel povolení k provozování doplňkového penzijního spoření prostřednictvím účastnických fondů a důchodového spoření prostřednictvím důchodových fondů.

Fond vždy naplňoval spíše konzervativní investiční strategii, která byla klíčem jeho úspěchu v investiční oblasti, a to zejména v posledních několika letech. Úložky do penzijního připojištění patří mezi nejbezpečnější investice na stáří, protože jsou přes konzervativní investování přiměřeně zhodnocovány a navíc jsou pod dohledem tří kompetentních orgánů: České národní banky, Ministerstva financí ČR a depozitáře.

Dlouhodobě skvělé finanční výsledky Allianz penzijního fondu se projevily i v oceněních, která za poslední roky získal v soutěžích široké veřejnosti i u odborníků. Nejinak tomu bylo i v roce 2012. Ve své kategorii Penzijní fondy získal první místo v anketě čtenářů Zlatý měsíc 2012, první místo v soutěži Zlatá koruna 2012, v prestižní soutěži Fincentrum Banka roku 2012 se rovněž umístil na prvním místě a nejvyšší příčku obsadil i v soutěži Zlaté euro. Všechny úspěchy v soutěžích finančních institucí v České republice považujeme za ocenění naší obchodní strategie a zavazují nás dále zkvalitňovat své služby klientům.

Dovolu mi, abych poděkoval všem účastníkům Allianz penzijního fondu za důvěru, které si nesmírně vážíme. Se svěřenými prostředky hospodaříme s cílem získat jejich nejvyšší možný výnos. Poděkování za spolupráci patří i všem zprostředkovatelům, bez nichž by Allianz penzijní fond nedosáhl tak významného růstu, ani skvělých ocenění.

Naším cílem je být v oblasti penzijního připojištění se státním příspěvkem špičkovým správcem smluv našich klientů v Allianz transformovaném fondu.

V oblasti nových produktů – důchodového spoření a doplňkového penzijního spoření se chceme stát první adresou, na kterou se s důvěrou obrátí každý občan České republiky při výběru spoření na stáří.

S přátelským pozdravem



RNDr. Jakub Strnad, Ph.D.
předseda představenstva

Představenstvo

RNDr. Jakub Strnad, Ph.D.

Dobřejovice

Ing. Petr Sosík, PhD., CFA

Praha

Mgr. Karel Waisser

Nučice

Dozorčí rada

Mgr. Josef Lukášek

Čelákovice

Marc Smid

Mnichov

Wolfgang Deichl

Dachau

stav k 31. 12. 2012

Allianz penzijní fond

Allianz penzijní fond byl založen 31. 8. 1997. Vznikl splynutím Allianz-HYPO penzijního fondu, a. s., a Živnobanka penzijního fondu, a. s. Od konce roku 2000 je 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny.

Allianz penzijní fond je jedním z nejvýkonnějších penzijních fondů na českém trhu; pravidelně obsazuje přední příčky při porovnání penzijních fondů v oblasti přisuzovaného zhodnocení. Allianz penzijní fond předpokládá, že klientům za rok 2012 opět připíše zhodnocení nad průměrem českého trhu.

Rok 2012 byl pro Allianz penzijní fond nejúspěšnějším rokem v historii, s výraznou dynamikou prodeje zejména ve druhé polovině roku 2012. Za celý rok se tak počet klientů navýšil o více než 274 tisíc, tj. nárůst téměř o 130 % oproti roku 2011.

Úspěch Allianz penzijního fondu dokládají nejen dlouhodobé finanční a obchodní výsledky, ale také získaná ocenění: počtvrté v řadě získal první místo v hlasování veřejnosti Zlatý měšec 2012 a potřetí v řadě nejvyšší ocenění v kategorii Penzijní připojištění soutěže Zlatá koruna. V prestižní soutěži Fincentrum Banka roku 2012 získal Allianz penzijní fond počtvrté první místo ve své kategorii. Úspěšný byl i v soutěži Zlaté euro, kde se v kategorii Penzijní fond roku umístil již podruhé na nejvyšší příčce.

V návaznosti na zákony k důchodové reformě bude k 1.1.2013 provedena transformace Allianz penzijního fondu, a. s., na Allianz penzijní společnost, a. s., a při ní dojde k oddělení prostředků společnosti od prostředků účastníků. Prostředky účastníků budou umístěny v transformovaném fondu Allianz penzijní společnosti, a. s.

Od 1.1.2013 bude možné sjednávat smlouvy o důchodovém spoření (2. pilíř), ve kterém budou prostředky umísťovány v důchodových fondech, a smlouvy o doplňkovém penzijním spoření (nový 3. pilíř), kde prostředky budou v účastnických fondech.



Allianz penzijní připojištění

Nejlepší způsob, jak si zajistit dostatečné příjmy v budoucnosti, je Allianz penzijní připojištění. Díky vynikajícím a stabilním výnosům Allianz penzijního fondu, garantovanému zhodnocení, dvojnásobné státní podpoře (státní příspěvky a možnost daňových odpočtů) si klient může udržet svůj životní standard.

Jeden z nejlepších způsobů, jak si zajistit dostatečné příjmy v budoucnosti je penzijní připojištění u Allianz penzijního fondu, a. s., které bylo možné podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, v platném znění, sjednat nejpozději 30. 11. 2012. Díky vynikajícím a stabilním výnosům Allianz penzijního fondu, a. s., garantovanému zhodnocení, dvojnásobné státní podpoře (státní příspěvky a možnost daňových odpočtů) si klient může udržet svůj životní standard. Po 1. 1. 2013 vznikají nové možnosti pro zvýšení prostředků na stáří, a to sjednáním smlouvy o důchodovém spoření (2. pilíř) a také smlouvy o doplňkovém penzijním spoření za určitých podmínek.

Výhody penzijního připojištění do 31. 12. 2012

- spoření již od 100 Kč měsíčně
- státní příspěvek až 1 800 Kč za rok
- daňová úleva až 1 800 Kč za rok
- příspěvek zaměstnavatele (optimálně 24 000 Kč ročně)
- garance nezáporného zhodnocení
- flexibilita (snížení příspěvku, přerušování placení)

Nadstandardní výhody u Allianz penzijního fondu

- dlouhodobě zhodnocení nad úrovní trhu
- nejširší nabídka penzí
- do 31. 3. 2012 bylo možné sjednat pojištění závažných úrazů hrazené Allianz penzijním fondem
- pro věrné klienty žádné poplatky
- služba „Daňový automat“ bez poplatku

Věrnostní program – zvýhodnění produktů Allianz pojišťovny

- sleva na povinné ručení
- sleva na havarijní pojištění
- sleva na pojištění domácnosti, nemovitosti a odpovědnosti

Allianz penzijní fond umožňuje výplatu všech typů dávek dle zákona o penzijním připojištění

- starobní penze
- invalidní penze
- výsluhová penze
- pozůstalostní penze
- jednorázové vyrovnání

Allianz penzijní fond nabízí nejširší nabídku penzijních schémat

- doživotní penze
- doživotní penze s pozůstalostní penzí
- doživotní penze se zaručenou dobou výplaty
- doživotní penze se sjednanou částkou pro případ smrti
- doživotní penze s lineárně rostoucí výší

Allianz

Penzijní fond



Dlouhodobě skvělé finanční výsledky Allianz penzijního fondu se projevily i v oceněních, která v roce 2012 získal v soutěžích široké veřejnosti i u odborníků. První místo obsadil v anketě čtenářů **Zlatý měšec**, v soutěži **Zlatá koruna**, v prestižní soutěži **Fincentrum Banka roku** se rovněž umístil na prvním místě, stejně jako v soutěži **Zlaté euro**.

Obchodní strategie

Allianz penzijní fond a Allianz pojišťovna úzce spolupracují a koordinují své činnosti v oblasti obchodu. Na základě vzájemné smlouvy o spolupráci uzavřené 23. 2. 1995 zprostředkovává Allianz pojišťovna uzavírání smluv o penzijním připojištění prostřednictvím svých pojišťovacích zprostředkovatelů.

Rok 2012 byl ve znamení pokračujícího růstu společnosti, což bylo ovlivněno především nárůstem nového obchodu získávaného přes všechny dostupné distribuční cesty. Meziročně bylo dosaženo 130% nárůstu v počtu nových smluv, ale v objemu nového obchodu byl nárůst dokonce o více než 380 %. Počet klientů Allianz penzijního fondu tak překročil na konci roku hranici 486 tisíc klientů.

Více než 30 % nových klientů bylo získáno prostřednictvím pojišťovacích poradců z kmenové obchodní sítě Allianz pojišťovny a společnosti Allianz Direct. Více než 50 % nových klientů pak přivedly do Allianz penzijního fondu multilevel marketingové společnosti. Mezi nejúspěšnější distributory v roce 2012 patřily Partners Financial Services, a.s., OVB Allfinanz, a.s., Fincentrum a.s., Broker Consulting, a.s., a AWD. Mezi další úspěšné zprostředkovatele patří i regionální makléři.

S ohledem na dlouhodobě dosahované výjimečné finanční výsledky na trhu se Allianz penzijní fond po celý rok 2012 potkával s rostoucím zájmem o penzijní připojištění mezi všemi věkovými i sociálními skupinami, což dává základ zajištění dlouhodobého růstu společnosti.

Finanční výsledky a struktura portfolia

Rok 2012 byl pro Allianz penzijní fond z pohledu investičních a finančních výsledků dalším úspěšným rokem v řadě. V roce 2012 Allianz penzijní fond dosáhl zisku více než 357 mil. Kč.

Objem prostředků účastníků vzrostl na 20,4 mld. Kč a v meziročním srovnání činil nárůst 72,1 %. Meziročně se zvýšily i výnosy z finančních investic a obchodování s cennými papíry, a to na téměř 722,4 mil. Kč, tj. o více než 50,7 % v porovnání s předchozím rokem 2011. Hodnota portfolia cenných papírů činila na konci roku více než 21,7 mld. Kč, což je opět o téměř 70,4 % více než v minulém roce.

Růst tržní hodnoty portfolia je dán především růstem počtu klientů a tím i růstem aktivně spravovaných prostředků a zároveň je výsledkem investiční strategie, která předpokládala další růst cen dluhopisů v průběhu roku 2012.

Přestože byly sazby dluhopisů relativně nízké, daří se Allianz penzijnímu fondu nové prostředky účastníků i cash flow z kuponů a splácených dluhopisů reinvestovat tak, aby v souladu s investiční strategií dosahoval stabilního investičního výsledku v porovnání se zbytkem sektoru penzijního připojištění a zároveň s nízkou mírou tržních rizik.

Správné rozhodnutí z roku 2009 využít legislativních změn a část portfolia označit jako tzv. držené do splatnosti dává i pro další roky základ pro řízení kapitálu a jeho stabilizaci.

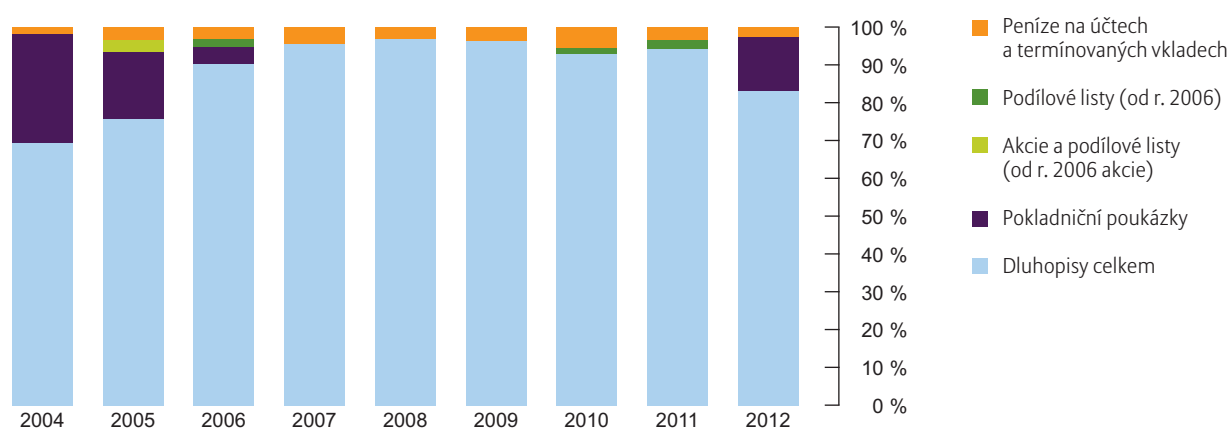
Struktura portfolia se ve srovnání s předchozím rokem změnila jen v tom, že se snížil podíl akcií a podílových fondů zastoupených v portfoliu na 82,9 mil. Kč. Za rozhodnutím snížit podíl akciové složky stálo rozhodnutí snížit obecně podíl rizikových aktiv v průběhu roku 2012. V důsledku řízení rizika došlo i ke snížení celkové délky portfolia cenných papírů.

Dluhopisová část zůstává nadále investovaná převážně do obligací vydaných českým státem a Evropskou investiční bankou, v minimální míře do obligací renomovaných bank a ještě méně potom do krátkodobých korporátních dluhopisů. Peněžní prostředky jsou uloženy na krátkodobých termínových depozitech u bank nebo v pokladničních poukázkách

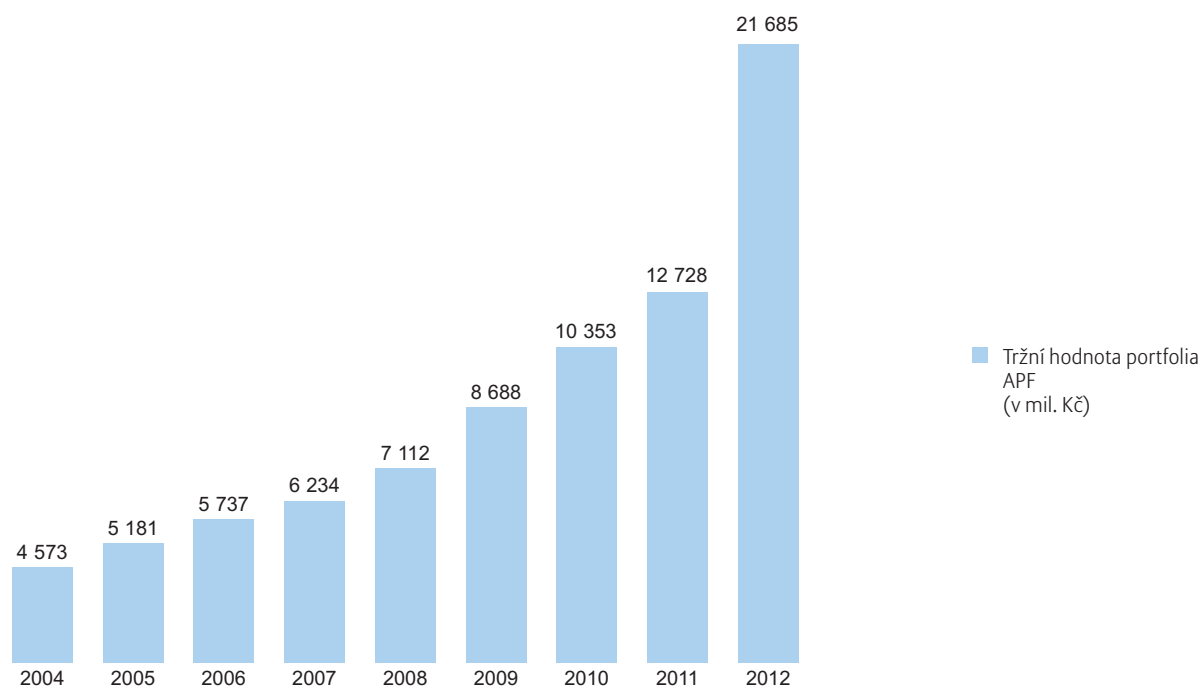
V rámci přípravy Allianz penzijního fondu na provozování činnosti podle Zákona o důchodovém spoření (tzv. druhý pilíř) bylo navýšeno základní jmění z původních 60 mil. Kč na zákonných 300 mil. Kč. Z tohoto navýšení

bylo 140 mil. Kč tvořeno reklasifikací položek vlastního jmění (zejména nerozděleného zisku minulých let) a 100 mil. Kč bylo navýšeno peněžitým vkladem akcionáře, Allianz pojišťovny, a. s. Navýšení bylo provedeno vydáním nových akcií.

Struktura portfolia cenných papírů Allianz penzijního fondu



Vývoj tržní hodnoty portfolia cenných papírů Allianz penzijního fondu



Allianz

Penzijní fond



Allianz penzijní fond (nově penzijní společnost) pomáhá svým klientům udržet si jejich životní standard na přijatelné úrovni i po odchodu do důchodu. V oblasti nových produktů – **důchodového spoření ve 2. pilíři a doplňkového penzijního spoření ve 3. pilíři** se chce pro občany České republiky stát tou nejlepší adresou při výběru spoření na stáří. Navíc spoření klientů bude možné ochránit pomocí životního pojištění **Strážce penze**, které nahradí výpadek příjmů a může pomoci klientovi spořit ve 2 a 3. pilíři.

Zpráva dozorčí rady

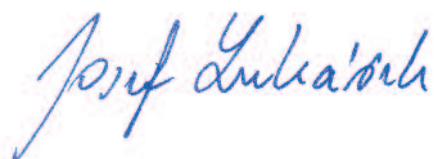
Zpráva dozorčí rady Allianz penzijního fondu, a. s., (dále jen „fond“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky společnosti za účetní období roku 2012, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2012 a rozhodnutí o návrhu představenstva fondu na rozdělení zisku Allianz penzijního fondu, a. s. za účetní období roku 2012.

Dozorčí rada fondu postupovala v roce 2012 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva fondu, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření fondu. Dozorčí rada fondu byla pravidelně informována o činnosti fondu a jeho hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijního fondu, a. s., předložilo dozorčí radě fondu řádnou účetní závěrku společnosti za účetní rok 2012, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2012. Dozorčí rada taktéž přezkoumala podle ustanovení § 66a, odst. 9, obchodního zákoníku, Zprávu o vztazích za rok 2012.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada fondu valné hromadě fondu schválit účetní závěrku Allianz penzijního fondu, a. s., k 31. 12. 2012 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem fondu. Dozorčí rada fondu taktéž doporučila valné hromadě fondu schválit Zprávu o vztazích.

Za dozorčí radu Allianz penzijního fondu, a. s.



Mgr. Josef Lukášek
předseda dozorčí rady

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Allianz penzijní fond, a. s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 21. února 2013 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Allianz penzijní fond, a. s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2012, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2012 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Allianz penzijní fond, a. s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Allianz penzijní fond, a. s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Allianz penzijní fond, a. s. k 31. prosinci 2012 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2012 v souladu s českými účetními předpisy."

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Allianz penzijní fond, a. s. za rok končící 31. prosincem 2012. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Allianz penzijní fond, a. s. za rok končící 31. prosincem 2012 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

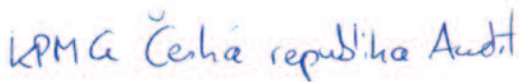
Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

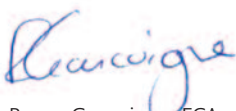
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 12. dubna 2013



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Oprávnění číslo 71



Roger Gascoigne, FCA
Partner



Ing. Jindřich Vašina
Partner
Oprávnění číslo 2059

Rozvaha k 31. prosinci 2012

(V tisících Kč)

AKTIVA	Poznámka	2012	2011
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		5	9
2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	21 319 636	12 233 271
v tom: a) vydané vládními institucemi		19 725 441	11 580 807
b) ostatní		1 594 195	652 464
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	282 350	259 476
v tom: a) splatné na požádání		25 120	19 546
b) termínované vklady		257 230	239 930
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	82 866	235 677
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	7	4 130	442
10 Dlouhodobý hmotný majetek	7	598	675
11 Ostatní aktiva	8	138 328	60 239
13 Náklady a příjmy příštích období	9	640 889	166 850
Aktiva celkem		22 468 802	12 956 639

PASIVA	Poznámka	2012	2011
4 Ostatní pasiva		20 787 140	11 920 287
a) prostředky účastníků penzijního připojištění	10	20 421 310	11 862 563
aa) příspěvky účastníků a státní příspěvky		18 337 756	10 495 825
ab) výnosy z příspěvků účastníků a státních příspěvků		1 923 185	1 301 062
ac) nepřirazené příspěvky účastníků penzijního připojištění		116 055	26 820
ad) výplaty dávek		44 314	38 856
b) jiná	12	365 830	57 724
6 Rezervy	14	12 806	10 410
v tom: a) na důchody a podobné závazky		12 377	10 337
8 Základní kapitál	15	300 000	60 000
z toho: a) splacený základní kapitál		300 000	60 000
9 Emisní ážio	15		18 736
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		124 016	107 058
12 Kapitálové fondy			10 646
13 Oceňovací rozdíly	15	841 818	355 180
z toho: a) z majetku a závazků		843 034	358 776
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		45 655	135 167
15 Zisk nebo ztráta za účetní období	15	357 367	339 155
Pasiva celkem		22 468 802	12 956 639

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	Poznámka	2012	2011
Podrozvahová aktiva			
4 Pohledávky z pevných termínových operací	23	777 740	318 511
Podrozvahová pasiva			
12 Závazky z pevných termínových operací	23	791 588	344 800

Výkaz zisku a ztráty za rok 2012

(V tisících Kč)

	Poznámka	2012	2011
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	16	518 076	420 097
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		513 688	417 654
2 Náklady na úroky a podobné náklady			-28
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů			
3 Výnosy z akcií a podílů			2 722
v tom: c) výnosy z ostatních akcií a podílů			2 722
4 Výnosy z poplatků a provizí	17		
5 Náklady na poplatky a provize	17	-305 305	-89 462
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	18	204 341	56 570
7 Ostatní provozní výnosy	19	5 416	4 579
8 Ostatní provozní náklady		-509	-17
9 Správní náklady		-61 271	-51 852
v tom: a) náklady na zaměstnance		-20 100	-11 427
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	20	-4 724	-2 769
b) ostatní správní náklady	21	-41 171	-40 425
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-836	-740
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		-149	-224
16 Rozpuštění ostatních rezerv		894	263
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		-3 290	-2 753
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		357 367	339 155
23 Daň z příjmů	22		
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		357 367	339 155

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2012

(V tisících Kč)

	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Kumulovaný HV min.let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2011	60 000	18 736	91 571	10 646	379 321	106 775	309 753	976 802
Navýšení základního kapitálu								
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV					-24 141			-24 141
Rozdělení zisku			15 487			28 392	-43 879	0
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění							-265 874	-265 874
Čistý zisk/ztráta za účetní období							339 155	339 155
Zůstatek k 31. 12. 2011	60 000	18 736	107 058	10 646	355 180	135 167	339 155	1 025 942
Zůstatek k 1. 1. 2012	60 000	18 736	107 058	10 646	355 180	135 167	339 155	1 025 942
Navýšení základního kapitálu	240 000	-18 736		-10 646		-110 618		100 000
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV					486 638			486 638
Rozdělení zisku			16 958			21 106	-38 064	0
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění							-301 091	-301 091
Čistý zisk/ztráta za účetní období							357 367	357 367
Zůstatek k 31. 12. 2012	300 000	0	124 016	0	841 818	45 655	357 367	1 668 856

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2012

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

a) Charakteristika společnosti

Řádná účetní závěrka společnosti Allianz penzijní fond, a.s. (dále jen „společnost“) byla sestavena za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012. Společnost je zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972. Identifikační číslo společnosti je 25612603.

S účinností od 1. ledna 2013 se nástupnickou společností Allianz penzijního fondu, a.s. stává Allianz penzijní společnost, a.s., a to na základě povolení k činnosti penzijní společnosti udělené Českou národní bankou.

b) Založení a vznik 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.

c) Předmět podnikání společnosti

Hlavním předmětem činnosti společnosti je penzijní připojištění podle zákona 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, ve znění pozdějších předpisů. Hlavní předmět činnosti společnosti zahrnuje následující:

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

d) Struktura vlastníků společnosti

Společnost měla k 31. prosinci 2012 jediného akcionáře, a to společnost Allianz pojišťovna, a.s.

e) Sídlo společnosti

Allianz penzijní fond, a.s.

Ke Štvanici 656/3

186 00 Praha 8

Česká republika

f) Členové představenstva a dozorčí rady společnosti k 31. prosinci 2012

Členové představenstva:

Předseda: RNDr. Jakub Strnad, Ph.D., bydlícím Žitná 172, Dobřejovice, PSČ 251 01

Členové: Ing. Petr Sosík, Ph.D., CFA, bydlícím Kališnická 379/10, Praha 3 – Žižkov, PSČ 130 00

Mgr. Karel Waisser, bydlícím Paderlíkova 535, Nučice, PSČ 252 16

Jménem společnosti jednájí vždy dva členové představenstva nebo jeden člen společně s prokuristou.

Členové dozorčí rady:

Předseda: Mgr. Josef Lukášek, Čelákovice
Členové: Marc Smid, Mnichov
Wolfgang Deichl, Dachau ¹⁾

¹⁾ Wolfgang Deichl byl zvolen do funkce člena dozorčí rady Allianz penzijního fondu, a.s. s účinností k 24. únoru 2012.

Prokuristé společnosti:

Mgr. Libor Novák, Praha ²⁾

²⁾ Mgr. Libor Novák byl zvolen do funkce prokuristy Allianz penzijního fondu, a.s. s účinností k 21. dubnu 2012.

g) Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídící a správní činnost fondu. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé, především pak kmenová obchodní služba Allianz pojišťovny, a.s., OVB Allfinanz, a.s., Fincentrum, a.s., Partners For Life Planning, a.s. a Broker Consulting, a.s.

Organizační struktura společnosti je následující:

oddělení správy smluv,
oddělení evidence plateb,
oddělení účtárny,
oddělení IT specialistů.

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a.s., dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 29. října 2004 a rámcové smlouvy ze dne 30. dubna 2001 ve znění platných dodatků. Komerční banka, a.s., poskytuje společnosti i služby v oblasti cenných papírů na základě custody smlouvy ze dne 26. srpna 2003.

K 31. prosinci 2012 spravoval Allianz penzijní fond, a.s. prostředky 486 tisíc účastníků penzijního připojištění (k 31. prosinci 2011: 212 tisíc).

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU 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. Vyhláška stanovuje uspořádání a označování položek účetní závěrky, dále obsahové vymezení položek těchto závěrek, směrnou účtovou osnovu, účetní metody a jejich použití.

Účetní závěrka byla zpracována podle obecných účetních zásad, zejména na principu časového rozlišení, časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů, na principu historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou a za splnění předpokladu schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách v dohledné budoucnosti.

Všechny údaje jsou uvedeny v korunách českých (Kč). Měrnou jednotkou jsou tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

a) Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut a deviz, den připsání (valuty) prostředků dle výpisu z účtu.

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

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

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry, akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru společnosti do portfolia drženého do splatnosti a portfolia realizovatelných cenných papírů.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo prémie. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Součástí pořizovací ceny jsou přímé transakční náklady, které jsou účetní jednotce při prvotním zachycení známy, zejména poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám. Transakční náklady nezahrnují úroky z úvěrů na pořízení cenného papíru a podílů, jinak také označované jako náklady na financování, prémie nebo diskont, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové sazby. V případě cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Realizovatelné cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňovány k rozvahovému dni 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“.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo jiném veřejném (organizovaném) trhu.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu, reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru. Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy, současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhopisy a směnky.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou a následně jsou vykazovány v amortizované hodnotě. Naběhlou (amortizovanou) hodnotou se rozumí cena použitá při prvotním zachycení v účetnictví (pořizovací cena) zvýšená o naběhlé příslušenství a upravená o amortizaci diskontu / prémie a snižena o opravné položky.

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

c) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v reálné hodnotě. Způsob vykazování této reálné hodnoty závisí na aplikovaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií společnosti 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.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé na trhu akceptované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů dle daného zajišťovacího nástroje.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv nebo pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) 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“.

d) 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.

e) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný provozní majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně dle odpisového plánu. Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Majetek	Doba účetního odpisování
Software	3 roky
Stroje a zařízení	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 za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

Neprovozní dlouhodobý hmotný majetek společnost nevlastní.

f) 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 derivátu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Kurzové zisky nebo kurzové ztráty z ocenění zajišťovacích derivátů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací.

g) Daně

Příjmy, z nichž je daň vybírána srážkou (např. dividendy) a přijaté úroky z termínovaných vkladů, dluhopisů a pokladničních poukázek se nezahrnují u penzijních fondů do základu daně pro výpočet daně z příjmů právnických osob. Výše zmíněné příjmy proto nepodléhají zdanění.

Kapitálové výnosy z prodeje cenných papírů a ostatní příjmy jsou po odečtení souvisejících nákladů zahrnuty do daňového základu pro zdanění 5% sazbou platnou pro rok 2012 pro penzijní fondy.

Od svého založení, s výjimkou roku 2005, 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) Závazky z titulu výplaty penzí

Test postačitelnosti

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

Metodou pro testování postačitelnosti rezervy je model diskontovaných finančních toků. Finančními toky se rozumí především příspěvky účastníků, vyplácená plnění a náklady společnosti. Výsledkem testu postačitelnosti je minimální hodnota závazků vůči účastníkům, spočtená pomocí nejlepšího odhadu předpokladů budoucího vývoje vstupních parametrů. K nepostačitelnosti výše účtů účastníků dochází, pokud je minimální hodnota závazků vůči účastníkům vyšší než-li výše účastnických účtů. Pokud z testu postačitelnosti vyplyne, že výše účtů účastníků je nedostatečná, dotvoří společnost na tento rozdíl rezervu.

Důchodová opce

Hodnota důchodové opce je určena jako rozdíl mezi hodnotou účastnických fondů k datu provedení výpočtu a na základě pojistně-matematických metod vypočtené současné hodnoty prostředků potřebných na krytí budoucích závazků. Budoucími závazky se rozumí především výplaty penze, valorizace penzí a náklady spojené s výplatou.

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

Procenta účastníků volících penzi místo jednorázového vyrovnání jsou založeny na stávající zkušenosti společnosti. V projekci je uvažováno zachování současného stavu.

Společnost k 31. prosinci 2012 ani 2011 netvořila rezervu na důchodovou opci.

i) Časové rozlišení pořizovacích nákladů

Společnost účtuje na účet nákladů příštích období vyplacené provize a bonusy za rámcové smlouvy. Vyplacené provize, respektive bonusy, byly časově rozlišovány po dobu platnosti příslušné smlouvy o penzijním připojištění, maximálně však po dobu 5 let.

4. STÁTNÍ BEZKUPONOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIŘY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

tis. Kč	2012	2011
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	3 985 693	3 146 302
Dluhové cenné papíry realizovatelné	17 333 943	9 086 969
Celkem	21 319 636	12 233 271

a) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

tis. Kč	2012 Účetní hodnota	2011 Účetní hodnota
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	3 985 693	3 146 302
Celkem	3 985 693	3 146 302

b) Analýza dluhových cenných papírů realizovatelných

tis. Kč	2012 Tržní cena	2011 Tržní cena
Vydané finančními institucemi	1 594 195	590 983
- Kótované na jiném trhu CP	1 594 195	590 983
Vydané nefinančními institucemi	--	61 481
- Kótované na burze v ČR		
- Kótované na jiném trhu CP	--	61 481
Vydané vládním sektorem	15 739 748	8 434 505
- Kótované na burze v ČR	15 739 748	8 434 505
Celkem	17 333 943	9 086 969

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	2012	2011
Běžné účty u bank	25 120	19 546
Termínované vklady u bank	257 230	239 930
Celkem	282 350	259 476

6. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru společnosti

tis. Kč	2012	2011
Akcie	--	--
Podílové listy a ostatní podíly	82 866	235 677
Celkem	82 866	235 677

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů realizovatelných

tis. Kč	2012	2011
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané ostatními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	82 866	235 677
Celkem	82 866	235 677

7. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ A HDMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
Zůstatek k 31. prosinci 2011	24 909	24 909
Přírůstky	4 246	4 246
Úbytky	--	--
Zůstatek k 31. prosinci 2012	29 155	29 155
Oprávký		
Zůstatek k 31. prosinci 2011	24 467	24 467
Roční odpisy	558	558
Úbytky	--	--
Zůstatek k 31. prosinci 2012	25 025	25 025
Zůstatková cena k 31. prosinci 2011	442	442
Zůstatková cena k 31. prosinci 2012	4 130	4 130

(b) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Stroje a přístroje	Inventář	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 31. prosinci 2011	4 675	78	4 753
Přírůstky	201	--	201
Úbytky	--	--	--
Zůstatek k 31. prosinci 2012	4 876	78	4 954
Oprávky			
Zůstatek k 31. prosinci 2011	4 015	63	4 078
Roční odpisy	278	--	278
Úbytky	--	--	--
Zůstatek k 31. prosinci 2012	4 293	63	4 356
Zůstatková cena k 31. prosinci 2011	660	15	675
Zůstatková cena k 31. prosinci 2012	583	15	598

8. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2012	2011
Pohledávky z obchodních vztahů a za zaměstnanci	271	239
Kladná reálná hodnota derivátů	--	--
Pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvek	138 000	60 000
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	--	--
Ostatní	57	--
Celkem	138 328	60 239

Pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvek ve výši 138 000 tis. Kč (2011: 60 000 tis. Kč) představují odhad pohledávky z titulu státního příspěvku účastníkům za 4. čtvrtletí roku 2012.

9. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Společnost vykazuje aktivní časové rozlišení v celkové výši 640 889 tis. Kč (2011: 166 850 tis. Kč), z toho 638 814 tis. Kč (2011: 166 227 tis. Kč) představuje časově rozlišené pořizovací náklady na smlouvy o penzijním připojištění.

10. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

tis. Kč	2012	2011
Zůstatek k 1. lednu		
Příspěvky účastníků	6 850 992	5 492 059
Příspěvky zaměstnavatelů	2 121 405	1 685 139
Připsané zhodnocení	1 364 609	1 104 962
Státní příspěvky	1 525 557	1 256 821
Prostředky účastníků celkem	11 862 563	9 538 981
Přirůstky		
Příspěvky účastníků	5 663 852	1 810 181
Příspěvky zaměstnavatelů	1 999 682	585 828
Připsané zhodnocení	756 474	353 877
Státní příspěvky	1 224 304	366 474
Přirůstky celkem	9 644 312*	3 116 360
Úbytky		
Příspěvky účastníků	633 137	451 247
Příspěvky zaměstnavatelů	180 020	149 562
Připsané zhodnocení	144 980	94 231
Státní příspěvky	127 428	97 738
Úbytky celkem	1 085 565	792 778
Zůstatek k 31. prosinci		
Příspěvky účastníků	11 881 707	6 850 992
Příspěvky zaměstnavatelů	3 941 067	2 121 405
Připsané zhodnocení	1 976 103	1 364 609
Státní příspěvky	2 622 433	1 525 557
Prostředky účastníků celkem	20 421 310	11 862 563

* Přirůstky celkem k 31. prosinci 2012 zahrnují nově uzavřené smlouvy o penzijním připojištění (3 653 685 tis. Kč) a transfery (5 990 627 tis. Kč).

Společnost očekává, že na základě rozhodnutí mimořádné valné hromady konané dne 22. února 2013 bude rozděleno účastníkům penzijního připojištění nejméně 85 % hodnoty zisku roku 2012.

11. VYPLACENÉ DÁVKY

tis. Kč	Částka	Počet smluv
Struktura vyplacených dávek v roce 2012		
Odbytné	228 644	11 294
Jednorázové vyrovnání	598 723	5 572
Převody k jiným fondům	98 105	1 625
Penze	50 117	92
Ostatní (př. přerušeni smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	109 976	294
Celkem vyplacené dávky	1 085 565	18 877
Struktura vyplacených dávek v roce 2011		
Odbytné	190 647	5 139
Jednorázové vyrovnání	481 190	4 847
Převody k jiným fondům	70 185	1 243
Penze	29 961	83
Ostatní (př. přerušeni smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	20 795	210
Celkem vyplacené dávky	792 778	11 522

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2012	2011
Závazky z obchodních vztahů	327 375	16 757
Daňové závazky	4 678	2 653
Závazky vůči zaměstnancům	1 933	487
Závazky vůči státnímu rozpočtu	3 672	2 203
Dohadné položky pasivní	14 350	4 393
Záporná reálná hodnota derivátů	12 680	30 861
Ostatní	1 142	370
Celkem	365 830	57 724

Dohadné položky pasivní ve výši 14 350 tis. Kč (2011: 4 393 tis. Kč) zahrnují především závazky z titulu dodavatelsko-obchodních vztahů.

13. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled pohledávek a závazků vůči společnosti Allianz pojišťovna, a. s.:

tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
2012	0	27 212	45	100 4538
2011	60	11 915	48	1 008

14. REZERVY**Rezerva na penze**

Společnost tvoří rezervu na výplatu penzí v souladu s metodou uvedenou v bodě 3. (h).

Na základě výsledku testu postačitelnosti pro portfolio stávajících penzistů k datu 31. prosince 2012 společnost vytvořila rezervy ve výši uvedené v následující tabulce:

v tis. Kč	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2011	Tvorba	Rozeptění	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2012
Starobní penze	10 108	2 917	800	12 225
Pozůstalostní penze	229	17	94	152
Celkem	10 337	2 934	894	12 377

Při výpočtu k datu 31. prosince 2012 byly použity následující nejvýznamnější ekonomické a pojistně-technické předpoklady:

Modelované náklady penzijního fondu byly odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořizovacích nákladů. Na základě těchto údajů pak byla pro rok 2012 stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka. Při jejich projekci byla uvažována roční nákladová inflace ve výši, která byla určena na základě tržních podmínek.

Pro projekci budoucích výnosů a stanovení diskontních sazeb byly použity nejlepší odhady budoucích výnosů fondu platné k 31. prosinci 2012.

Pravděpodobnosti úmrtí jsou založeny na 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.

Rezerva na bonusy

Společnost tvoří rezervu na výplatu bonusů v souladu s metodou uvedenou v bodě 3. (d).

v tis. Kč	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2011	Tvorba	Rozeptění	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2012
Bonusy B	73	356	--	429
Celkem	73	356	--	429

Rezerva na bonusy je tvořena na krytí nákladů na bonusy typu B poskytnuté v souladu s podmínkami pro přiznání bonusu.

Změnu stavu rezervy na bonusy ve výkazu zisku a ztráty společnost vykazuje v položce „Tvorba a použití ostatních rezerv“.

15. VLASTNÍ KAPITÁL

a) Základní kapitál

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2012 činil 300 000 tis. Kč (2011: 60 000 tis. Kč). Základní kapitál byl tvořen 300 akciemi na jméno v nominální hodnotě 1 000 tis. Kč.

S ohledem na kapitálové požadavky v souvislosti s připravovanou důchodovou reformou (§28 odst. 1 zákona č. 426/2011 Sb., zákon o důchodovém spoření), Allianz penzijní fond, a.s., navýšil svůj základní kapitál o 240 000 tis. Kč.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady společnosti Allianz penzijní fond, a.s., konané dne 19. června 2012, došlo k navýšení základního kapitálu o částku ve výši 140 000 tis. Kč z vlastních zdrojů společnosti v následujícím členění:

- nerozdělený zisk z předchozího období	110 618 tis. Kč
- kapitálové fondy	10 646 tis. Kč
- emisní ážio	18 736 tis. Kč

Dále jediný akcionář Allianz penzijního fondu, a.s., společnost Allianz pojišťovna, a.s., na valné hromadě konané dne 17. září 2012, rozhodl o zvýšení základního kapitálu peněžítým vkladem o částku ve výši 100 000 tis. Kč.

b) Výsledek hospodaření, emisní ážio a fondy tvořené ze zisku

V roce 2012 vykazovala společnost emisní ážio ve výši 0 Kč (2011: 18 736 tis. Kč).

Společnost za rok 2011 vykázala zisk v hodnotě 339 155 tis. Kč, který rozdělila dle rozhodnutí valné hromady ze dne 18. června 2012 následujícím způsobem:

- zhodnocení příspěvků účastníků	301 091 tis. Kč
- rezervní fond	16 958 tis. Kč
- nerozdělený zisk minulých let	21 106 tis. Kč

Zisk z roku 2012 ve výši 357 367 tis. Kč bude rozdělen dle rozhodnutí mimořádné valné hromady konané dne 22. února 2013.

c) Oceňovací rozdíly

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2011	382 442	- 3 121	379 321
Snížení	- 55 465	-475	- 55 940
Zvýšení	31 799	--	31 799
Zůstatek k 31. prosinci 2011	358 776	- 3 596	355 180
Zůstatek k 1. lednu 2012	358 776	-3 596	355 180
Snížení	- 6 238	--	- 6 238
Zvýšení	490 496	2 380	492 876
Zůstatek k 31. prosinci 2012	843 034	-1 216	841 818

16. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2012	2011
Úroky z dluhových cenných papírů	513 688	417 654
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	4 388	2 443
Celkem	518 076	420 097

17. NÁKLADY A VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2012	2011
Rozpouštění časového rozlišení provizí zprostředkovatelům	301 545*	86 295
Poplatky bankovní, depozitáři a správci portfolia	1 895	1 887
Poplatky z obchodů s cennými papíry	1 865	1 280
Náklady na poplatky a provize celkem	305 305	89 462
Výnosy z poplatků a provizí	--	--
Výnosy z poplatků a provizí celkem	--	--

* Nárůst časového rozlišení provizí zprostředkovatelům v roce 2012 je způsoben vysokým počtem převodových a nových smluv klientů.

18. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2012	2011
Zisk z operací s cennými papíry	198 687*	63 665
Ztráta z operací s deriváty	6 490	-16 777
Kurzové rozdíly	-836	9 682
Celkem	204 341	56 570

* V roce 2012 společnost v souladu s investiční strategií realizovala zisky prodejem cenných papírů z portfolia realizovatelných cenných papírů.

19. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Významnou součástí této položky jsou výnosy z příspěvků účastníků, které z právního titulu zůstávají ve výnosech penzijního fondu. V roce 2012 představovala hodnota těchto výnosů z příspěvků 3 025 tis. Kč (2011: 2 812 tis. Kč). Další důležitou položku tvoří výnosy z převodu penzijního připojištění k jinému penzijnímu fondu a výplaty odbytného. V roce 2012 tvořily tyto výnosy hodnotu 2 336 tis. Kč (2011: 1 650 tis. Kč).

20. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

Rok 2012	Průměrný počet (osob)	Mzdové náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní sociální náklady
Zaměstnanci	49	14 907	4 724	469
Členové představenstva a dozorčí rady	6	--	--	--
Celkem	55	14 907	4 724	469

Rok 2011	Průměrný počet (osob)	Mzdové náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní sociální náklady
Zaměstnanci	29	8 386	2 769	272
Členové představenstva a dozorčí rady	5	--	--	--
Celkem	34	8 386	2 769	272

21. OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

Celkové ostatní správní náklady za účetní období končící 31. prosince 2012 činily 41 171 tis. Kč (2011: 40 425 tis. Kč). V položce ostatní služby jsou v roce 2012 zahrnuty náklady ve výši 16 417 tis. Kč (2011: 9 017 tis. Kč) vyplývající ze smlouvy o spolupráci ze dne 15. prosince 2004 a smlouvy o spolupráci při využití informačních technologií ze dne 2. ledna 2007 uzavřené mezi Allianz penzijním fondem, a.s. a Allianz pojišťovnou, a.s. ve znění pozdějších dodatků.

tis. Kč	2012	2011
Poštovné	6 998	4 237
Softwarové služby	2 568	2 842
Materiál a energie	806	681
Nájemné	1 602	1 514
Náklady na podporu obchodu	10 797	20 318
Ostatní služby	18 400	10 833
Ostatní správní náklady celkem	41 171	40 425

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA**(a) Splatná daň z příjmů**

tis. Kč	2012	2011
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	357 367	339 155
Výnosy nepodléhající zdanění	- 518 804	-423 015
Daňově neodčitelné náklady	6 969	5 667
Ostatní položky	-46	-28
Mezisoučet	- 154 514	-78 221
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	--	--
z toho: daň z mimořádných položek	--	--
Daň ze samostatného základu daně (15 %)	--	--

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Společnost neúčtovala o odložené daňové pohledávce, která se vztahuje k nevyužitým daňovým ztrátám v celkové výši 401 495 tis. Kč, neboť vedení společnosti nepředpokládá, že by tato odložená daňová pohledávka byla v budoucnosti uplatněna.

23. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY**(a) Podrozvahové finanční nástroje**

tis. Kč Zajišťovací nástroje	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2012	2011	2012	2011
Termínové měnové operace - pohledávka	777 740	318 511	--	--
Termínové měnové operace - závazek	791 588	344 800	- 12 680	- 30 861
Celkem			- 12 680	- 30 861

(b) Zbytková splatnost finančních derivátů

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

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2012				
Zajišťovací nástroje				
Termínové měnové operace - pohledávka	80 427	103 608	593 705	777 740
Termínové měnové operace - závazek	80 448	104 728	606 412	791 588
K 31. prosinci 2011				
Zajišťovací nástroje				
Termínové měnové operace - pohledávka	--	232 261	86 250	318 511
Termínové měnové operace - závazek	--	245 100	99 700	344 800

24. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Společnost je vystavena tržním rizikům, které vyplývají z otevřených pozic v úrokových, měnových a akciových nástrojích, které jsou všechny vystaveny obecným a specifickým pohybům na trhu.

a) Řízení rizik

Investiční strategií společnosti je dosažení 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, statutem a investiční strategií společnosti, která je stanovena v souladu s požadavky zákona.

b) Riziko likvidity

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 instrumentech.

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 1 243 191 tis. Kč (2011: 1 178 212 tis. Kč) ve prospěch účastníků, kteří již splnili podmínky nároku na penzi, ale zatím o dávku nepožádali.

Jediný akcionář Allianz penzijního fondu, a.s., Allianz pojišťovna, a.s., je připraven podpořit a zajistit likviditu společnosti v oblasti obchodní i provozní.

Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2012						
Pokladní hotovost	5	--	--	--	--	5
Pohledávky za bankami	282 350	--	--	--	--	282 350
Dluhové cenné papíry státní	955 898	4 520 572	6 686 881	7 562 090	--	19 725 441
Dluhové cenné papíry ostatní	100 676	--	760 073	733 446	--	1 594 195
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	--	--	--	--	82 866	82 866
Ostatní aktiva	138 328	--	--	--	645 617	783 945
Celkem	1 477 257	4 520 572	7 446 954	8 295 536	728 483	22 468 802
Závazky z příspěvků účastníků penzijního připojištění	--	--	--	--	20 421 310	20 421 310
Ostatní pasiva	137 930	27 030	200 870	--	--	365 830
Rezervy	--	--	--	--	12 806	12 806
Vlastní kapitál	--	--	--	--	1 668 856	1 668 856
Celkem	137 930	27 030	200 870	--	22 102 972	22 468 802
Rozdíl	1 339 327	4 493 542	7 246 084	8 295 536	-21 374 489	--
Kumulativní rozdíl	1 339 327	5 832 869	13 078 953	21 374 489	--	--

Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2011						
Pokladní hotovost	9	--	--	--	--	9
Pohledávky za bankami	259 476	--	--	--	--	259 476
Dluhové cenné papíry státní	--	189 921	4 154 650	7 236 236	--	11 580 807
Dluhové cenné papíry ostatní	--	61 481	590 983	--	--	652 464
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	--	--	--	--	235 677	235 677
Ostatní aktiva	60 238	--	--	--	167 968	228 206
Celkem	319 723	251 402	4 745 633	7 236 236	403 645	12 956 639
Závazky z příspěvků účastníků penzijního připojištění	--	--	--	--	11 862 563	11 862 563
Ostatní pasiva	21 795	35 254	675	--	--	57 724
Rezervy	--	--	--	--	10 410	10 410
Vlastní kapitál	--	--	--	--	1 025 942	1 025 942
Celkem	21 795	35 254	675	--	12 898 915	12 956 639
Rozdíl	297 928	216 148	4 744 958	7 236 236	-12 495 270	--
Kumulativní rozdíl	297 928	514 076	5 259 034	12 495 270	--	--

c) Úrokové riziko

Společnost je vystavena úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního umístění mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Společnosti je vystavena úrokovému riziku i vzhledem k tomu, že část závazků společnosti je úročena pevnou úrokovou sazbou ve výši 3 %. Proto společnost dlouhodobě uplatňuje takovou investiční strategii, aby svými výnosy pokryla závazky, které jí z části smluv o penzijním připojištění plynou (tzv. Asset Liability Matching).

Úroková citlivost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2012						
Pokladní hotovost	5	--	--	--	--	5
Pohledávky za bankami	282 350	--	--	--	--	282 350
Dluh. cenné papíry státní	1 373 845	4 520 572	6 268 934	7 562 090	--	19 725 441
Dluh. cenné papíry ostatní	100 676	--	760 073	733 446	--	1 594 195
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	--	--	--	--	82 866	82 866
Ostatní aktiva	138 328	--	--	--	645 617	783 945
Celkem	1 895 204	4 520 572	7 029 007	8 295 536	728 483	22 468 802
Závazky z příspěvků účastníků						
penzijního připojištění	--	--	--	--	20 421 310	20 421 310
Ostatní pasiva	137 930	27 030	200 870	--	--	365 830
Rezervy	--	--	--	--	12 806	12 806
Vlastní kapitál	--	--	--	--	1 668 856	1 668 856
Celkem	137 930	27 030	200 870	--	22 102 972	22 468 802
Rozdíl	1 757 274	4 493 542	6 828 137	8 295 536	-21 374 489	--
Kumulativní rozdíl	1 757 274	6 250 816	13 078 953	21 374 489	--	--

Úroková citlivost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2011						
Pokladní hotovost	9	--	--	--	--	9
Pohledávky za bankami	259 476	--	--	--	--	259 476
Dluh. cenné papíry státní	--	189 921	4 154 650	7 236 236	--	11 580 807
Dluh. cenné papíry ostatní	97 689	61 481	493 294	--	--	652 464
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	--	--	--	--	235 677	235 677
Ostatní aktiva	60 238	--	--	--	167 968	228 206
Celkem	417 412	251 402	4 647 944	7 236 236	403 645	12 956 639
Závazky z příspěvků účastníků						
penzijního připojištění	--	--	--	--	11 862 563	11 862 563
Ostatní pasiva	21 795	35 254	675	--	--	57 724
Rezervy	--	--	--	--	10 410	10 410
Vlastní kapitál	--	--	--	--	1 025 942	1 025 942
Celkem	21 795	35 254	675	--	12 898 915	12 956 639
Rozdíl	395 617	216 148	4 647 269	7 236 236	-12 495 270	--
Kumulativní rozdíl	395 617	611 765	5 259 034	12 495 270	--	--

d) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu společnosti. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity přičemž obecné metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Řízení rizik“ bod 23. (a).

e) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům. K řízení měnového rizika používá společnost zajištění pevnými termínovými operacemi. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty (viz 3. f). Cizoměnová pozice společnosti je následující:

f) Cizoměnová pozice společnosti

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2012				
Pokladní hotovost			5	5
Pohledávky za bankami			282 350	282 350
Dluhové cenné papíry státní	56 407	102 326	19 566 708	19 725 441
Dluhové cenné papíry ostatní			1 594 195	1 594 195
Akcie a podílové listy	82 866			82 866
Ostatní aktiva			783 945	783 945
Celkem	139 273	102 326	22 227 203	22 468 802
Prostředky účastníků penzijního připojištění			20 421 310	20 421 310
Ostatní pasiva			365 830	365 830
Rezervy			12 806	12 806
Vlastní kapitál			1 668 856	1 668 856
Celkem			22 468 802	22 468 802
Čistá devizová pozice	139 273	102 326	- 241 599	--

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2011				
Pokladní hotovost			9	9
Pohledávky za bankami			259 476	259 476
Dluhové cenné papíry státní		100 524	11 480 283	11 580 807
Dluhové cenné papíry ostatní			652 464	652 464
Akcie a podílové listy	235 677			235 677
Ostatní aktiva			228 206	228 206
Celkem	235 677	100 524	12 620 438	12 956 639
Prostředky účastníků penzijního připojištění			11 862 563	11 862 563
Ostatní pasiva			57 724	57 724
Rezervy			10 410	10 410
Vlastní kapitál			1 025 942	1 025 942
Celkem			12 956 639	12 956 639
Čistá devizová pozice	235 677	100 524	- 336 201	--

25. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Transformace Allianz penzijního fondu, a.s.

Penzijní společnost získala rozhodnutím České národní banky povolení k činnosti penzijní společnosti s účinností ode dne 1. ledna 2013. K tomuto dni je penzijní společnost povinna ve smyslu ust. § 172 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "ZDPS"), vyčlenit aktiva a pasiva související s penzijním připojištěním do transformovaného fondu. Dle uvedeného k 1. lednu 2013 penzijní společnost vytváří Allianz transformovaný fond, Allianz penzijní společnost, a.s. Způsob a proces vytvoření transformovaného fondu je stanoven v § 182 ZDPS.

Penzijní společnost v souladu s výše uvedeným sestavila účetní závěrku do 1 měsíce od rozhodného dne (1. ledna 2013) ke dni předcházejícímu rozhodnému dni, tj. ke 31. prosinci 2012. Penzijní společnost zároveň do 1 měsíce od rozhodného dne sestavila zahajovací rozvahu Allianz penzijní společnosti, a.s., a zahajovací rozvahu Allianz transformovaného fondu, Allianz penzijní společnost, a.s.

Navýšení kapitálu

Jediný akcionář Allianz penzijní společnosti, a.s., Allianz pojišťovna, a.s., schválil navýšení kapitálu mimo základní kapitál ve výši 300 000 tis. Kč do jiných kapitálových fondů Allianz penzijní společnosti, a.s. Finanční prostředky byly splaceny 31. ledna 2013. Příplatek slouží k posílení vlastního kapitálu, rozvoji podnikatelské činnosti, jakož i ke krytí závazků Allianz penzijní společnosti, a.s.

Vztahy 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 2012 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 podnikatelské vztahy.

Souhrnný přehled

Osoba ovládající

Allianz pojišťovna, a. s., se sídlem v Praze;

Allianz New Europe Holding GmbH, se sídlem ve Vídni, Rakousko;

Allianz Holding eins GmbH se sídlem ve Vídni, Rakousko;

Allianz SE se sídlem v Mnichově.

Ostatní propojené osoby

Allianz Direct, s. r. o., se sídlem v Praze;

Allianz kontakt, s. r. o., se sídlem v Praze;

Allianz generální služby, s. r. o., se sídlem v Praze;

Allianz nadační fond se sídlem v Praze, od 28. 2. 2012;

VERONIA SHELF, s.r.o., se sídlem v Praze, od 3. 12. 2012;

DIAMANT REAL, spol. s r.o., od 3. 12. 2012;

Allianz Managed Operations & Services SE dříve Allianz Shared Infrastructure Services GmbH se sídlem v Unterföhringu, Německo;

Allianz Global Investors Advisory GmbH se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem, Německo;

Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH dříve Deutscher Investment – Trust Gesellschaft für Wertpapieranlagen mbH se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem, Německo;

Allianz Global Investors Luxembourg S.A. se sídlem v Lucembursku;

PIMCO Europe Ltd. se sídlem v Londýně, Velká Británie;

PIMCO Global Advisors Ireland Ltd, se sídlem v Dublinu, Irsko.

Vztahy k osobě ovládající

Allianz pojišťovna, a. s.

Allianz pojišťovna, a. s., se sídlem v Praze, má 100% podíl na základním kapitálu Allianz penzijního fondu, a. s. Allianz penzijní fond 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 oběma společnostmi je 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 včetně provizních ujednání jsou uzavřeny za podmínek, které platí i pro třetí osoby.

V souladu s rozhodnutím představenstva Allianz pojišťovny, a. s., Allianz penzijní fond, a. s., požádal ČNB o udělení povolení k činnosti penzijní společnosti dle ustanovení § 31 zákona o doplňkovém penzijním spoření č. 427/2011 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Allianz penzijní fond, a. s., rovněž požádal o vytvoření důchodových fondů a účastnických fondů.

S cílem využití synergie úzce spolupracují, resp. koordinují, Allianz penzijní fond, a. s., a Allianz pojišťovna, 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 a služeb v oblasti personálních procesů (školení prodejních technik, rozvojové programy pro personál, souběhy pracovních poměrů). S cílem upravit tuto spolupráci a spravedlivě rozdělit provozní náklady vážící se k této spolupráci uzavřely v roce 2004 Allianz penzijní fond, a. s., a Allianz pojišťovna, a. s., smlouvu o spolupráci. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou s možností výpovědi.

Mezi Allianz penzijním fondem, a. s., a Allianz pojišťovnou, a. s., byla v roce 2004 uzavřena smlouva o spolupráci při využití infrastruktury informačních technologií, která nahradila smlouvu o poskytování služeb z roku 1997. Smlouva upravuje rozdělení provozních nákladů v souvislosti s tím, jak Allianz penzijní fond, a. s., využívá infrastrukturu informačních technologií Allianz pojišťovny, a. s. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou s možností výpovědi. V roce 2005 byl mezi Allianz penzijním fondem, a. s., a Allianz pojišťovnou, a. s., uzavřen dodatek k výše zmíněné smlouvě o spolupráci při využití infrastruktury informačních technologií, který upravuje rozdělení nákladů spojených s informačním systémem Alfa, který používá Allianz penzijní fond, a. s., pro správu penzijního připojištění a Allianz pojišťovna, a. s., pro správu společného produktu „Budoucnost“. V roce 2006 nahradila výše uvedené ujednání z roku 2004 smlouva o spolupráci při využití infrastruktury informačních technologií s obdobným předmětem plnění a obdobnými podmínkami. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou s možností výpovědi. V roce 2007 uzavřely společnosti smlouvu o spolupráci při využití informačních technologií, která nahradila smlouvu o spolupráci při využití infrastruktury informačních technologií z roku 2006.

Společnosti uzavřely v roce 2002 podnájemní smlouvu na nebytové prostory, ve kterých má Allianz penzijní fond, a. s., své sídlo. Tato smlouva byla v souvislosti se změnou sídla Allianz penzijního fondu, a. s., nahrazena v roce 2006 novou podnájemní smlouvou. Společnosti uzavřely v roce 2006 smlouvu o nájmu interiérového vybavení. Smlouvy jsou sjednány za podmínek platných pro třetí osoby.

V roce 2012 společnosti uzavřely další podnájemní smlouvu a smlouvu o nájmu interiérového vybavení.

Allianz New Europe Holding GmbH

Allianz New Europe Holding GmbH je od 11. 5. 2006 mateřskou společností Allianz pojišťovny, a. s. Allianz New Europe Holding GmbH nabyla 100% podíl v Allianz pojišťovně, a. s., od Allianz Aktiengesellschaft. (Allianz Aktiengesellschaft změnila s účinností 16. 10. 2006 právní formu z Aktiengesellschaft na Societas Europea.)

Allianz Holding eins GmbH

Allianz Holding eins GmbH je mateřskou společností Allianz New Europe Holding GmbH. Allianz SE jako mateřská společnost Allianz New Europe Holding GmbH převedla 7. 4. 2010 svůj podíl na této společnosti koncernové společnosti Allianz Holding eins GmbH.

Allianz SE

Allianz SE plní úkoly holdingové společnosti koncernu.

Vztahy k ostatním propojeným osobám

Allianz Direct, s. r. o.

Allianz Direct, s. r. o., na základě smlouvy uzavřené v roce 2006 zprostředkovává pro Allianz penzijní fond, a. s., uzavírání smluv penzijního připojištění.

Allianz Direct, s. r. o., byla s účinností ke dni 15. 7. 2012 zrušena s likvidací a byl jmenován likvidátor. Smluvní vztahy mezi Allianz penzijním fondem, a. s., a Allianz Direct, s. r. o., byly dohodou ukončeny.

S ostatními propojenými osobami Allianz penzijní fond, a. s., spolupracuje především v oblasti využití informačních systémů a technologií, facility managementu a investování.

Pro své finanční umístění aktiv Allianz penzijní fond, a. s., využívá také instrumenty investičních společností Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH, Allianz Global Investors Advisory GmbH, Allianz Global Investors Luxembourg S.A., PIMCO Europe Ltd. a PIMCO Global Advisors Ireland Ltd.

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 ustanovení § 66a, odst. 9, obchodního zákoníku, pro účetní období 1. 1. 2012 končící 31. 12. 2012 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.

Představenstvo Allianz penzijního fondu, a. s.

Kontakty

Sídlo společnosti

Allianz penzijní fond, a. s.

(do 31.12.2012)

od 1.1.2013 změna názvu na

Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3

186 00 Praha 8

Tel.: 841 170 000

e-mail: klient@allianz.cz

www.allianz.cz

Regionální ředitelství Allianz pojišťovny, a. s.

Brno

Čechyňská 23

602 00 Brno

Tel.: 543 425 850

Fax: 543 425 864

České Budějovice

Pražská 24

370 04 České Budějovice

Tel.: 385 791 304

Fax: 385 791 891

Liberec

Palachova 1404

460 01 Liberec

Tel.: 484 486 833

Fax: 484 486 823

Olomouc

Jeremenkova 40B

772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050

Ostrava

28. října č. 29

702 00 Ostrava

Tel.: 596 279 000

Fax: 596 279 001

Pardubice

Smilova 315

530 02 Pardubice

Tel.: 464 463 001

Fax: 464 463 020

Plzeň

Lochotínská 22

301 00 Plzeň

Tel.: 373 374 002

Fax: 373 374 041

Praha

Českomoravská 2420/15

190 93 Praha 9

Tel.: 284 011 567

střední Čechy

Bucharova 2

158 00 Praha 5

Tel.: 224 405 771

Fax: 224 405 772

Ústí nad Labem

Mírové nám. 37

400 02 Ústí nad Labem

Tel.: 472 707 111

Fax: 472 707 112

Vydal

© 2013 Allianz penzijní společnost, a. s.

Ke Štvanici 656/3

186 00 Praha 8

Tel.: 224 405 111

Fax: 242 455 401

www.allianz.cz/penzijnispolcnost

Produkce

KUKLIK.CZ, s. r. o.

www.kuklik.cz