



Allianz penzijní fond, a. s.

'04

Výroční zpráva

## Základní ekonomické údaje Allianz penzijního fondu

Stručný přehled (v tis. Kč)	2004	2003	2002	Změna 2004/2003
Vlastní kapitál před rozdělením zisku účastníkům	360 609	198 392	304 652	82 %
Prostředky účastníků ve správě k 31. 12. (včetně státních příspěvků a výnosů)	4 286 690	3 637 947	2 946 932	18 %
Finanční investice ve správě	4 574 024	3 725 704	3 105 602	23 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	1 402	13 117	
Dluhové cenné papíry	4 521 729	3 633 432	2 891 019	24 %
Vklady u bank	52 295	90 870	201 466	-42 %
Výnosy z finančního umístění	163 061	127 779	128 510	28 %
Výnosy z úroků a podobné výnosy	163 061	127 123	128 022	28 %
Výnosy akcií a podílů	0	656	488	
Hospodářský výsledek	122 090	119 198	113 351	2 %
Zhodnocení prostředků za rok	3,00 %	3,00 %	3,71 %	0 %
Průměrný věk klientů	43	43	42	0 %
Počet klientů	106 760	106 767	107 399	0 %
Průměrná výše měsíčního příspěvku (v Kč)	524	505	482	4 %
Počet smluv s příspěvkem zaměstnavatele	30 420	28 812	34 543	6 %
Průměrná výše měsíčního příspěvku zaměstnavatele (v Kč)	388	367	356	6 %
Počet zaměstnanců	19	21	24	-10 %

Allianz penzijní fond, a. s.

# Výroční zpráva

'04

# Obsah

04 Úvodní slovo předsedy představenstva

06 Statutární orgány

07 Portfolio za rok 2004

07 Zhodnocení vložených prostředků

08 Penzijní připojištění

## Finanční část

12 Zpráva auditora

13 Rozvaha

15 Výkaz zisku a ztráty

16 Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

17 Příloha řádné účetní uzávěrky

33 Vztahy mezi propojenými osobami

34 Závěrečné prohlášení představenstva společnosti

35 Kontakty



*JUDr. Petr Poncar*

Předseda představenstva  
Allianz penzijní fond, a. s.

Vážené dámy, vážení panové,

uplynulý rok prokázal správnost střednědobé strategie, kterou Allianz penzijní fond na počátku tohoto století přijal.

Rok 2004 byl úspěšný a potvrdil, že trvalá orientace na klienta a na vnitřní efektivitu naší společnosti nese své ovoce. Allianz penzijní fond se v roce 2004 na českém trhu etabloval jako penzijní fond s nejnižším poměrem vynaložených nákladů oproti prostředkům ve správě.

V roce 2004 jsme také představili nový produkt penzijního připojištění s jednou z nejširších nabídek výplaty penzí. Nový produkt oslovuje širokou skupinu stávajících i nových klientů, kteří mohou využívat zázemí silné a renomované finanční skupiny, do které Allianz penzijní fond patří.

Cílem našeho snažení jsou naši klienti, účastníci penzijního připojištění, i zaměstnavatelé, kteří svým zaměstnancům na penzijní připojištění do Allianz penzijního fondu přispívají. Proto jsme se soustředili na to, abychom maximálně vycházeli vstříc jejich potřebám a poskytovali jim kvalitní služby.

Novinkou je již zmíněný nový produkt penzijního připojištění, který se řadí na přední místo mezi moderními flexibilními produkty penzijního připojištění na trhu. Nové penzijní připojištění je připraveno v souladu s novelou zákona o penzijním připojištění, která souvisí s přistoupením České republiky do Evropské unie. Produkt je unikátní nejen nabídkou celkem 16 typů penzí, ale i možností sjednání všech druhů penzí, tj. starobní, výsluhové i pozůstalostní. Účastníkům fondu, kteří mají sjednáno penzijní připojištění do 1. 10. 2004, nabízí penzijní fond výhodný přechod na podmínky nového produktu.

Těší nás, že se nám dlouhodobě daří oslovovat klienty ze všech věkových segmentů. V parametrech průměrný věk klienta a průměrný příspěvek na smlouvu patří Allianz penzijní fond mezi špičku penzijních fondů na českém trhu.


Nesmírně si vážíme skutečnosti, že společnost Allianz byla přizvána jako partner do odborné diskuse nad budoucím vývojem fungování důchodové reformy. Allianz plně podporuje reformu důchodového systému v ČR, neboť produkty komerčních pojišťoven jsou nedílnou součástí druhého povinného i třetího dobrovolného pilíře důchodové politiky ve všech více než 70 zemích, kde působí. Současně podporujeme větší transparentnost a spravedlnost v rámci prvního státního pilíře důchodového systému, neboť ve stávajícím rozsahu je dlouhodobě neudržitelný. Z tohoto důvodu považujeme za nezbytné, aby byly vytvořeny soukromé doplňkové systémy, kam řadíme též penzijní připojištění se státním příspěvkem a životní pojištění, protože tyto produkty představují sofistikovanou a dlouhodobě prověřenou paralelní formu sociální ochrany, která umožňuje akumulovat zdroje na stále se prodlužující postproduktivní období života.

Výsledky pracovní skupiny pro důchodovou reformu, zřízené vládou České republiky, podporují správnost našich návrhů, aby byl budoucí důchodový systém budován na dvou následujících zásadách - stanovení horní hranice pro odvody na státní důchodové pojištění a směřování části odvodů hrazených zaměstnavateli do povinného druhého pilíře spravovaného komerčními subjekty. Taktéž podporujeme variantu, kde by si jednotlivci nebo přesně definované skupiny mohli část svých povinných odvodů převádět do druhého pilíře.

Věříme, že tyto informace o budoucích záměrech důchodové reformy podpoří rozhodnutí stávajících klientů nebo zaměstnavatelů, kteří přispívají svým zaměstnancům, aby zvýšili své příspěvky na penzijní připojištění se státním příspěvkem, a přivede i nové klienty, kteří dosud spoření na důchod odkládali. Naším cílem je vytvořit takové podmínky, aby všichni naši klienti byli s našimi službami spokojeni a měli jistotu, že jsou na stáří dobře zajištěni.

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

Závěrem mi dovoluji popřát Vám mnoho úspěchů v práci a hodně štěstí v osobním životě.



JUDr. Petr Poncar  
předseda představenstva

## Statutární orgány

### Představenstvo

JUDr. Petr Poncar – předseda

Ing. Martin Hrnčířik – člen

Drahomír Kubáň – člen

Ing. Patrik Balla – člen (od 11. 8. 2004)

Ing. Mgr. Václav Bohdanecký – člen (od 11. 8. 2004)

Ing. Martin Šimák – člen (do 1. 4. 2004)

### Dozorčí rada

Mgr. Josef Lukášek – předseda

RNDr. Maya Mašková – členka

Mgr. Martin Podávka – člen (od 11. 8. 2004)

Ing. Petr Sosík, PhD. – člen (od 11. 8. 2004)

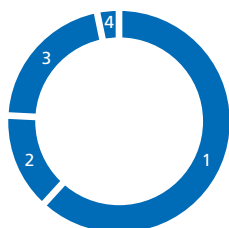
JUDr. Jaroslav Šubrt – člen (do 11. 8. 2004)

Mgr. Martina Mrkvičková – členka (do 11. 8. 2004)

Dr. Christoph Plein – člen (do 18. 11. 2004)

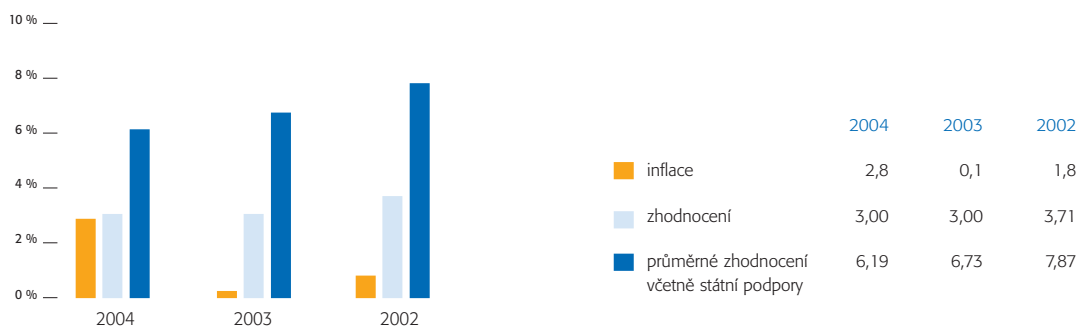


## Portfolio za rok 2004



1	Dluhopisy držené k prodeji	63,3 %	2 895 005 tis. Kč
2	Dluhopisy držené do splatnosti	14,4 %	659 297 tis. Kč
3	Pokladniční poukázky	21,2 %	967 427 tis. Kč
4	Peníze	1,1 %	52 295 tis. Kč

## Zhodnocení vložených prostředků



## Penzijní připojištění

Penzijní připojištění je jednou z nejvýhodnějších forem spoření se státním příspěvkem a zároveň je jedním z nejmladších produktů na našem finančním trhu. Počet klientů penzijních fondů v České republice dosáhl ke konci roku 2004 počtu 2,95 milionu. Nejvýznamnější výhodou penzijního připojištění je státem garantovaný příspěvek a daňové zvýhodnění. Novelou zákona o penzijním připojištění, která je účinná od 1. 4. 2004, resp. 1. 5. 2004, je umožněno penzijním fondům po promítnutí této novely do penzijního plánu sjednávat smlouvy o penzijním připojištění také s občany jiných států Evropské unie bez trvalého pobytu na území České republiky, pokud si v České republice platí zdravotní nebo sociální pojištění. Zhodnocení vložených prostředků zajišťují také podíly na výnosech hospodaření penzijního fondu. Pro klienty je zároveň 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 penze,
- > pozůstalostní penze,
- > jednorázové vyrovnání,
- > příp. odbytné.

Starobní penze se v souladu s penzijním plánem Allianz penzijního fondu sjednává při uzavření smlouvy automaticky. Penze invalidní a výsluhová se ve smlouvě sjednává zvlášť. Pozůstalostní penze je automaticky sjednána uvedením alespoň jedné oprávněné osoby ve smlouvě. Novela zákona o penzijním připojištění byla promítnuta do nového penzijního plánu platného od 1. 10. 2004, a tím je možno již i v Allianz penzijním fondu využívat výhody vyplývající z novely zákona.

## 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 jeden z nejnižších věkových průměrů klientů: 43 let.
- > Jeden z nejvyšších průměrných sjednaných příspěvků na účastníka: 524 Kč.
- > Jedny z nejnižších provozních nákladů na objem prostředků ve správě.
- > 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.
- > Nabízíme celkem až 16 typů penzí.
- > U penze starobní, invalidní a výsluhové je možný výběr z 5 typů těchto penzí - doživotní penze, doživotní penze se zaručenou dobou výplaty, doživotní penze s pozůstalostní penzí, doživotní penze se sjednanou částkou pro případ smrti, doživotní penze s lineárně rostoucí výší.
- > První výpis o přehledu plateb zasíláme již po čtyřech měsících od počátku účinnosti smlouvy.
- > Disponujeme kvalifikovanou sítí poradců po celé České republice. Kontakt s penzijním fondem je možný na všech pobočkách Allianz pojišťovny, což znamená, že klient vždy nalezne odborníka na Allianz penzijní připojištění v blízkosti svého bydliště či sídla své společnosti.



Allianz penzijní fond, a. s.

## Finanční část

'04

## Zpráva auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
 Pobřežní 648/1a  
 186 00 Praha 8  
 Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
 Fax +420 222 123 100  
 Internet www.kpmg.cz

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

Na základě provedeného auditu jsme dne 15. března 2005 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 2004. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší 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 2004 a výsledku hospodaření za rok 2004 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. Naší 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 4. května 2005

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

  
 Ing. Pavel Závitkovský  
 Osvědčení číslo 69

## Rozvaha

AKTIVA (v tis. Kč)	2004	2003	2002
<b>1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>5</b>
a) pokladní hotovost	4	2	5
b) vklady u centrálních bank			
<b>2. Cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování</b>			
a) vydané vládními institucemi			
b) ostatní			
<b>3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</b>	<b>52 295</b>	<b>90 870</b>	<b>201 466</b>
a) splatné na požádání	52 295	90 870	42 860
aa) zůstatky běžných účtů u bank	10 865	12 910	13 640
ab) termínované vklady do 7 dnů	41 430	77 960	29 220
b) ostatní pohledávky			158 606
ba) termínované vklady nad 7 dnů			158 606
<b>4. Pohledávky za nebankovními subjekty</b>			
a) splatné na požádání			
b) ostatní pohledávky			
<b>5. Dluhové cenné papíry</b>	<b>4 521 729</b>	<b>3 633 432</b>	<b>2 891 019</b>
a) vydané vládními institucemi	3 968 224	2 939 102	1 838 878
b) vydané ostatními osobami	553 505	694 330	1 052 141
z ř. 16 určené k obchodování a prodeji	3 862 432	3 633 432	2 891 019
z ř. 16 držené do splatnosti a pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	659 297		
<b>6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>		<b>1 402</b>	<b>13 117</b>
a) akcie			11 607
b) podílové listy a ostatní podíly		1 402	1 510
<b>7. Účasti s podstatným vlivem</b>			
a) v bankách			
b) v ostatních subjektech			
<b>8. Účasti s rozhodujícím vlivem</b>			
a) v bankách			
b) v ostatních subjektech			
<b>9. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>1 203</b>	<b>2 230</b>	<b>4 298</b>
a) zřizovací výdaje			
b) goodwill			
c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	1 203	2 230	4 298
d) pořízení majetku a poskytnuté zálohy			
<b>10. Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>3 364</b>	<b>499</b>	<b>1 290</b>
a) pozemky a budovy pro provozní činnost			
b) ostatní hmotný majetek	3 364	499	1 290
ba) provozní majetek (mimo budovy a pozemky)	3 364	499	1 290
bb) pořízení provozního majetku a poskytnuté zálohy			
bc) pozemky a budovy pro neprovozní činnost			
bd) neprovozní majetek (mimo budovy a pozemky)			
be) pořízení neprovozního majetku a poskytnuté zálohy			
<b>11. Ostatní aktiva</b>	<b>59 953</b>	<b>90 641</b>	<b>116 298</b>
a) ostatní pokladní hodnoty	2	1	5
b) pohledávky z obchodních vztahů a za zaměstnanci	32	102	50
c) pohledávky za státním rozpočtem - státní příspěvek	31 227	30 645	30 000
d) pohledávky za státním rozpočtem - daňové pohledávky		22 264	19 657
e) pohledávky z obchodování s cennými papíry	28 692	37 629	66 586
f) zásoby			
g) dohadné účty aktivní			
<b>12. Pohledávky z upsaného základního kapitálu</b>			
<b>13. Náklady a příjmy příštích období</b>	<b>33 266</b>	<b>32 474</b>	<b>37 093</b>
a) náklady příštích období	33 266	32 466	36 945
aa) pořizovací náklady na smlouvy o penzijním připojištění	32 642	31 842	36 178
b) příjmy příštích období		8	148
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>4 671 814</b>	<b>3 851 550</b>	<b>3 264 586</b>

## Rozvaha

PASIVA (v tis. Kč)	2004	2003	2002
<b>1. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám</b>			
a) splatné na požádání			
b) ostatní závazky			
<b>2. Závazky vůči nebankovním subjektům</b>			
a) splatné na požádání			
b) ostatní závazky			
<b>3. Závazky z dluhových cenných papírů</b>			
a) emitované dluhové cenné papíry			
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů			
<b>4. Ostatní pasiva</b>	<b>4 308 643</b>	<b>3 651 642</b>	<b>2 959 502</b>
a) závazky z obchodních vztahů	5 578	5 979	4 620
b) závazky vůči zaměstnancům	341	350	372
c) závazky ze sociálního zabezpečení	204	196	206
d) závazky vůči státnímu rozpočtu - státní příspěvek	4 219	4 071	3 793
e) závazky vůči státnímu rozpočtu - daňové závazky	987	544	366
f) závazky z obchodování s cennými papíry			
g) dohadné účty pasivní a ostatní pasiva	10 623	2 555	3 213
h) prostředky účastníků penzijního připojištění	4 286 690	3 637 947	2 946 932
ha) příspěvky účastníků a státní příspěvky	3 892 377	3 307 663	2 688 930
hb) prostředky pro výplatu penzí	16 928	13 449	9 374
hc) výnosy z příspěvků účastníků	373 348	307 844	234 421
hd) nepřiznané příspěvky účastníků penzijního připojištění	3 406	7 257	6 708
he) závazek z přiznaných nevyplac. dávek jednoráz. plnění	631	1 734	7 499
<b>5. Výnosy a výdaje příštích období</b>			
a) výnosy příštích období			
b) výdaje příštích období			
<b>6. Rezervy</b>	<b>2 562</b>	<b>1 516</b>	<b>432</b>
a) rezervy na důchody a podobné závazky	2 562	1 516	
aa) rezerva na závazky ze smluv o penz. připojištění	2 562	1 516	
b) rezervy na daně			
c) rezervy ostatní			432
<b>7. Podřízené závazky</b>			
<b>8. Základní kapitál</b>	<b>60 000</b>	<b>60 000</b>	<b>60 000</b>
a) splacený základní kapitál	60 000	60 000	60 000
b) vlastní akcie			
<b>9. Emisní ážio</b>	<b>18 736</b>	<b>18 736</b>	<b>18 736</b>
<b>10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku</b>	<b>31 942</b>	<b>24 144</b>	<b>18 477</b>
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	31 942	24 144	18 477
b) ostatní rezervní fondy			
c) ostatní fondy ze zisku			
ca) fond rezerv penzí			
<b>11. Rezervní fond na nové ocenění</b>			
<b>12. Kapitálové fondy</b>	<b>10 646</b>	<b>10 646</b>	<b>10 646</b>
a) kapitálové vklady akcionáře			
b) ostatní kapitálové fondy	10 646	10 646	10 646
<b>13. Oceňovací rozdíly</b>	<b>82 066</b>	<b>-57 541</b>	<b>71 413</b>
a) oceňovací rozdíly z majetku a závazků	82 066	-57 541	71 413
aa) rozdíly z přecenění	82 066	-57 541	71 413
ab) kurzové rozdíly			
b) oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů			
c) oceňovací rozdíly z přepočtu účastí			
<b>14. Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období</b>	<b>35 129</b>	<b>23 209</b>	<b>12 029</b>
a) nerozdělený zisk z předchozích období	35 129	23 209	12 029
b) neuhrazená ztráta z předchozích období			
c) hospodářský výsledek ve schvalovacím řízení			
<b>15. Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>122 090</b>	<b>119 198</b>	<b>113 351</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>4 671 814</b>	<b>3 851 550</b>	<b>3 264 586</b>



## Výkaz zisku a ztráty

(v tis. Kč)	2004	2003	2002
<b>1. Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	<b>163 061</b>	<b>127 123</b>	<b>128 022</b>
a) úroky z dluhových cenných papírů	161 565	122 880	122 250
b) úroky z vkladů a běžných účtů	1 496	4 243	5 772
c) výnosy z ostatních aktiv			
<b>2. Náklady na úroky a podobné náklady</b>	<b>1</b>	<b>44</b>	<b>229</b>
a) náklady na úroky z dluhových cenných papírů			
b) náklady na úroky z přijatých úvěrů			
c) náklady na ostatní pasiva	1	44	229
<b>3. Výnosy z akcií a podílů</b>		<b>656</b>	<b>488</b>
a) výnosy z účastí s podstatným vlivem			
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem			
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		656	488
<b>4. Výnosy z poplatků a provizí</b>			
<b>5. Náklady na poplatky a provize</b>	<b>12 026</b>	<b>15 991</b>	<b>16 647</b>
a) související s péčí o bezpečnost a správu cenných papírů	92	67	186
b) související s prodejem nebo jiným úbytkem cenných papírů	41	13	
c) provize za zprostředkovatelskou činnost	11 887	15 896	16 427
d) ostatní náklady na poplatky a provize	6	15	34
<b>6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	<b>-1 328</b>	<b>34 459</b>	<b>17 258</b>
a) z operací s cennými papíry určenými k obchodování a prodeji	-1 328	34 459	17 258
b) z CP držení do splatnosti a pořízených v primárních emisích			
c) ze zajišťovacích akciových a měnových derivátů			
d) z ostatních operací			
<b>7. Ostatní provozní výnosy</b>	<b>7 757</b>	<b>4 058</b>	<b>1 738</b>
v tom: výnosy z nefinančního umístění prostředků účastníků			
<b>8. Ostatní provozní náklady</b>	<b>6</b>	<b>976</b>	<b>413</b>
v tom: náklady z nefinančního umístění prostředků účastníků			
<b>9. Správní náklady</b>	<b>32 184</b>	<b>25 546</b>	<b>26 131</b>
a) náklady na zaměstnance	10 898	11 227	11 044
aa) mzdy a odměny zaměstnancům a statutárním orgánům	7 942	7 964	8 000
ab) sociální a zdravotní pojištění	2 640	2 918	2 714
ac) ostatní sociální náklady	316	345	330
b) ostatní správní náklady	21 286	14 319	15 087
ba) administrativní náklady vč. spotřeby, nákupů materiálu, energie a služeb	19 971	11 087	13 273
bb) obchodní náklady	1 315	3 232	1 814
<b>10. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému majetku</b>	<b>2 137</b>	<b>3 457</b>	<b>5 229</b>
v tom: z nefinančních umístění prostředků účastníků			
a) odpisy dlouhodobého hmotného majetku	625	793	1 838
b) tvorba a použití rezerv k hmotnému majetku			
c) tvorba a použití opravných položek k hmotnému majetku			
d) odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	1 512	2 664	3 391
e) tvorba a použití rezerv a opravných položek k nehmotnému majetku			
<b>11. Rozpuštění ostatních rezerv, včetně rezerv na penze</b>			
<b>12. Tvorba a použití ostatních rezerv, včetně rezerv na penze</b>	<b>-1 046</b>	<b>-1 084</b>	<b>14 617</b>
<b>13. Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem</b>			
<b>14. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>122 090</b>	<b>119 198</b>	<b>113 474</b>
<b>15. Mimořádné výnosy</b>			<b>16</b>
<b>16. Mimořádné náklady</b>			<b>139</b>
<b>17. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</b>			<b>-123</b>
<b>18. Daň z příjmů</b>			
<b>19. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>122 090</b>	<b>119 198</b>	<b>113 351</b>

## Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Kumulovaný HV min. let	Zisk běž. úč. období	VK celkem
<b>Zůstatek k 31. 12. 2001</b>	<b>60 000</b>	<b>18 736</b>	<b>13 569</b>	<b>10 646</b>	<b>16 531</b>	<b>2 238</b>	<b>98 156</b>	<b>219 876</b>
<b>2002</b>								
Čistý zisk/ztráta za účetní období							113 351	113 351
Rozdíly z přecenění nezahnuté do HV					54 882			54 882
Rozdělení zisku			4 908			9 791	-14 699	
Zhodnocení připsané účastníkům							-83 457	-83 457
<b>Zůstatek k 31. 12. 2002</b>	<b>60 000</b>	<b>18 736</b>	<b>18 477</b>	<b>10 646</b>	<b>71 413</b>	<b>12 029</b>	<b>113 351</b>	<b>304 652</b>
<b>2003</b>								
Čistý zisk/ztráta za účetní období							119 198	119 198
Rozdíly z přecenění nezahnuté do HV					-128 954			-128 954
Rozdělení zisku			5 667			11 180	-16 847	
Zhodnocení připsané účastníkům							-96 504	-96 504
<b>Zůstatek k 31. 12. 2003</b>	<b>60 000</b>	<b>18 736</b>	<b>24 144</b>	<b>10 646</b>	<b>-57 541</b>	<b>23 209</b>	<b>119 198</b>	<b>198 392</b>
<b>2004</b>								
Čistý zisk/ztráta za účetní období							122 090	122 090
Rozdíly z přecenění nezahnuté do HV					139 607			139 607
Rozdělení zisku			7 798			11 920	-19 718	
Zhodnocení připsané účastníkům							-99 480	-99 480
<b>Zůstatek k 31. 12. 2004</b>	<b>60 000</b>	<b>18 736</b>	<b>31 942</b>	<b>10 646</b>	<b>82 066</b>	<b>35 129</b>	<b>122 090</b>	<b>360 609</b>

## Příloha řádné účetní závěrky za rok 2004

### Úvodní ustanovení

Řádná účetní závěrka společnosti Allianz penzijní fond, a. s., (dále jen „společnost“) byla sestavena za období od 1. ledna 2004 do 31. prosince 2004. 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 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 2004 jediného akcionáře, a to společnost Allianz pojišťovna, a. s.

#### Sídlo společnosti

Allianz penzijní fond, a. s.  
Římská 103/12  
120 00 Praha 2  
Česká republika

#### Členové představenstva a dozorčí rady společnosti k 31. prosinci 2004 podle obchodního rejstříku:

##### Členové představenstva:

JUDr. Petr Poncar, předseda, Brandýs nad Labem  
Ing. Martin Hrnčířik, Praha 10  
Drahomír Kubáň, Praha 8  
Ing. Patrik Balla, Zeleneč  
Ing. Mgr. Václav Bohdanecký, Roztoky

##### Členové dozorčí rady:

RNDr. Maya Mašková, Odolena Voda  
Mgr. Josef Lukášek, Čelákovice  
Mgr. Martin Podávka, Brandýs nad Labem  
Ing. Petr Sosík, PhD., Bedihošť

## Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídicí a správní činnost fondu. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé, především pak pobočky Allianz pojišťovny, a. s., Živnostenské banky, a. s., HVB Bank Czech Republic, a. s., a od roku 2004 nově i pobočky Komerční banky, a. s. Do srpna 2004 vykonávala správu investičního portfolia společnost Allianz pojišťovna, a. s. Od září 2004 tuto správu zajišťuje Allianz penzijní fond, a. s.

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

K 31. prosinci 2004 spravoval Allianz penzijní fond, a. s., prostředky 107 tisíc účastníků penzijního připojištění (k 31. prosinci 2003: 107 tisíc; k 31. prosinci 2002: 107 tisíc).

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

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a. s., dle Smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 29. 10. 2004 a Rámcové smlouvy ze dne 30. dubna 2001 s dodatkem k Rámcové smlouvě ze dne 29. dubna 2003. Komerční banka, a. s., poskytuje společnosti i služby v oblasti cenných papírů na základě Custody smlouvy ze dne 26. 8. 2003.

## 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 nebo naběhlou 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

Při vedení účetnictví a sestavování účetní závěrky společnost postupovala v souladu se zákonem č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, v platném znění, vyhláškou č. 501/2002 Sb., 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 (dále jen „vyhláška“), českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky a zákonem č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování.

Účetnictví společnosti je vedeno tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky.

### (c) Cenné papíry a účasti

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

Společnost oceňuje finanční aktiva v souladu s vyhláškou, 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:

1. Při pořízení jsou všechny cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady, které jsou účetní jednotce při prvotním zachycení známy, zejména poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám. Transakční náklady nezahnují úroky z úvěrů na pořízení cenného papíru a podílu, jinak také označované jako náklady na financování, prémii nebo diskont, interní správní náklady nebo náklady na držbu.
2. K datu sestavení účetní závěrky jsou cenné papíry přeceňovány na reálnou hodnotu. Výjimkou jsou cenné papíry držené do splatnosti, které se přeceňují na naběhlou hodnotu. Rozumí se tím pořizovací cena postupně zvyšovaná o nabíhající úrokové výnosy a snížená o opravnou položku v případě trvalého snížení hodnoty.
3. Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo jiném veřejném (organizovaném) trhu.
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) současně hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhopisy a směnky.
5. O oceňovacích rozdílech z přecenění cenných papírů k prodeji, včetně kursových rozdílů a neprovozního majetku, společnost účtuje na účtu 569 - „Oceňovací rozdíly z přecenění majetku“ k datu sestavení účetní závěrky. Pokud dojde k trvalému snížení hodnoty cenného papíru, provede společnost odpis do nákladů.
6. Společnost oceňuje naběhlé příslušenství vztahující se k dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti za použití efektivní úrokové míry. Naběhlé příslušenství vztahující se k cenným papírům drženým k prodeji se oceňuje za použití lineární úrokové míry.
7. Cenné papíry se při prodeji oceňují váženým aritmetickým průměrem.
8. Zajišťovací deriváty.

Společnost ve svém portfoliu nemá žádné deriváty na zajištění měnového rizika plynoucího z cenných papírů.

#### (d) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně. Veškerý majetek je odpisován lineární metodou dle odpisového plánu. V následující tabulce jsou uvedeny doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Doba účetního odpisování
Software	4 roky
Stroje a zařízení	4 roky

Neprovozní dlouhodobý hmotný majetek společnost nevlastní.

#### (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

Příjmy, z nichž je daň vybírána srážkou, a přijaté úroky z termínovaných vkladů, tuzemských dluhopisů, pokladničních poukázek se nezahrnují u penzijních fondů do základu daně pro výpočet daně z příjmů právnických osob. Z tohoto důvodu nejsou tyto příjmy efektivně zdaněny.

Výjimku představují úrokové výnosy z dluhopisů emitovaných zahraničními subjekty, z nichž není srážena zahraniční srážková daň a úrokové výnosy jsou zahrnovány do základu daně.

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.

#### (g) Opravné položky

##### Stanovení opravných položek k pohledávkám

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků.

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

##### Stanovení opravných položek k cenným papírům

Společnost vytváří opravné položky k cenným papírům držným do splatnosti ve výši odpovídající snížení hodnoty dluhopisu z titulu zvýšení úvěrového rizika emitenta dluhopisu.

## (h) Závazky z titulu výplaty penzí

### Test postačitelnosti

Na závazky vyplývající ze smluv o penzijním připojištění vytváří 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, vyplacená plnění a náklady společnosti. Výsledkem testu postačitelnosti je minimální hodnota závazků vůči účastníkům spočtená pomocí nejlepšího odhadu předpokladů budoucího vývoje vstupních parametrů, upravených o přírážky na riziko a neurčitost. Výše účtů účastníků je nedostatečná v případě, že minimální hodnota vypočítaných závazků vůči účastníkům je vyšší než výše skutečných účastnických účtů. Pokud z testu postačitelnosti vyplývá, 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 a na základě pojistně-matematických metod vypočtené současné hodnoty prostředků potřebných na krytí budoucích závazků dle nejlepších předpokladů. 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.

### (i) Časové rozlišení pořizovacích nákladů

Společnost účtuje vyplacené provize na účet nákladů příštích období a časově je rozlišuje po dobu platnosti příslušné smlouvy o penzijním připojištění, maximálně však po dobu 15 let.

### (j) Položky jiného účetního období a změny v účetních postupech a metodách

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období, s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze společnosti.

V roce 2004 společnost neprovedla žádnou změnu účetní metody s významným dopadem do účetní závěrky.

### 3. Finanční investice

#### (a) Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry k prodeji tis. Kč	2004		2003		2002	
	Reálná hodnota	Pořizovací hodnota	Reálná hodnota	Pořizovací hodnota	Reálná hodnota	Pořizovací hodnota
Kótované na burze ČR						
Akcie a podílové listy	0	0	1 402	1 232	13 117	12 528
Státní dluhopisy	2 341 500	2 223 070	1 905 121	1 937 547	2 026 348	1 960 362
Ostatní dluhopisy	403 131	399 439	583 354	577 558	477 175	472 865
Kótované na jiném trhu CP						
Pokladniční poukázky	967 427	959 946	1 033 981	1 032 075	275 706	275 706
Zahraniční CP	150 374	150 089	110 976	110 017	111 790	111 262
<b>Celkem</b>	<b>3 862 432</b>	<b>3 732 544</b>	<b>3 634 834</b>	<b>3 658 429</b>	<b>2 904 136</b>	<b>2 832 723</b>

#### (b) Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry do splatnosti tis. Kč	2004	
	Amortizovaná hodnota	Pořizovací hodnota
Kótované na burze ČR		
Státní dluhopisy	659 297	654 023
Ostatní dluhopisy	--	--
Kótované na jiném trhu CP		
Pokladniční poukázky	--	--
Zahraniční CP	--	--
<b>Celkem</b>	<b>659 297</b>	<b>654 023</b>

### 4. Přecenění cenných papírů

tis. Kč	31. 12. 2004
Kladný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů k prodeji	87 486
Záporný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů k prodeji	-5 420
<b>Výsledný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů k prodeji</b>	<b>82 066</b>
<b>Výsledný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů a majetku k 31. 12. 2004</b>	<b>82 066</b>

tis. Kč	31. 12. 2003
Kladný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů k prodeji	5 299
Záporný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů k prodeji	-62 840
<b>Výsledný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů k prodeji</b>	<b>-57 541</b>
<b>Výsledný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů a majetku k 31. 12. 2003</b>	<b>-57 541</b>

tis. Kč	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
<b>Výsledný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů k prodeji</b>	<b>71 413</b>
<b>Výsledný oceňovací rozdíl z přecenění cenných papírů a majetku k 31. 12. 2002</b>	<b>71 413</b>



## 5. Přehled výnosů z cenných papírů a účtů v bankách

tis. Kč	2004	2003	2002
Realizovaný zisk/ztráta z prodeje cenných papírů	-1 328	34 459	17 258
Přijaté dividendy	0	656	488
Úrokové výnosy z obligací a z pokladničních poukázek	161 565	122 880	122 250
Úrokové výnosy z účtů u bank	1 496	4 243	5 772
<b>Celkem</b>	<b>161 733</b>	<b>162 238</b>	<b>145 768</b>

## 6. Závazky vůči účastníkům penzijního připojištění

tis. Kč	Příspěvky účastníků	Státní příspěvky	Výnosy z příspěvků účastníků a ze státních příspěvků	Závazky z příspěvků penzijního připojištění celkem
Zůstatek k 31. 12. 2002	2 216 620	495 891	234 421	2 946 932
Zůstatek k 31. 12. 2003	2 747 375	583 702	306 870	3 637 947
Přijaté příspěvky	716 454	125 734	1 904	844 092
Přípsané zhodnocení	--	--	99 482	99 482
Vyplacené dávky	-154 971	-35 349	-26 603	-216 923
Vratky státních příspěvků	--	-11 077	--	-11 077
Převody k jiným fondům	-47 853	-10 724	-8 254	-66 831
<b>Zůstatek k 31. 12. 2004</b>	<b>3 261 005</b>	<b>652 286</b>	<b>373 399</b>	<b>4 286 690</b>

	2004	2003	2002
Objem vyplacených dávek v tis. Kč	216 923	154 902	154 264
v tom: penze	12 923	6 805	83
jednorázové vyrovnání	134 863	97 081	76 469
odbytné	54 935	51 016	41 682
Počet vyplacených dávek	5 791	6 181	7 772
v tom: penze	96	24	14
jednorázové vyrovnání	2 569	1 986	1 777
odbytné	2 348	2 935	3 925

Bilanční položka „Nepřirážené příspěvky účastníků penzijního připojištění“ vykázána ve výši 3 406 tis. Kč (v roce 2003: 7 257 tis. Kč, v roce 2002: 6 708 tis. Kč) představuje závazky vůči účastníkům přijaté k identifikaci a je součástí výše uvedené položky „Příspěvky účastníků“. Dosud nevyplacený státní příspěvek za čtvrté čtvrtletí 2004 ve výši 31 227 tis. Kč (v roce 2003: 30 645 tis. Kč, v roce 2002: 30 000 tis. Kč) je obsažen v celkové částce bilanční položky „Příspěvky účastníků a státní příspěvky“.

V rámci bilanční položky „Pohledávky za státním rozpočtem - státní příspěvky“ vykazovala společnost k 31. prosinci 2004 pohledávku vůči Ministerstvu financí České republiky z titulu nároku na státní příspěvek klientů ve výši 31 227 tis. Kč (v roce 2003: 30 645 tis. Kč, v roce 2002: 30 000 tis. Kč) a tato pohledávka byla zaplavena v únoru 2005.

## 7. Vlastní kapitál

### a) Základní kapitál

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2004 činil 60 mil. Kč (2003: 60 mil. Kč, 2002: 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 2004 vykazovala společnost emisní ážio ve výši 18 736 tis. Kč (2003: 18 736 tis. Kč; 2002: 18 736 tis. Kč).

Společnost za rok 2003 vykázala zisk v hodnotě 119 198 tis. Kč, který rozdělila dle rozhodnutí valné hromady ze dne 7. června 2004 takto:

zhodnocení příspěvků účastníků	99 480 tis. Kč
rezervní fond	7 798 tis. Kč
nerozdělený zisk minulých let	11 920 tis. Kč

Zisk z roku 2004 ve výši 122 090 tis. Kč bude rozdělen dle rozhodnutí valné hromady.

## 8. Rezervy

### Rezerva na penze

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

Z testu postačitelnosti pro portfolio stávajících penzistů k datu 31. 12. 2004 vyplynulo, že hodnota prostředků pro výplatu penzí je nedostatečná, a proto byly vytvořeny rezervy uvedené v následující tabulce. Z testu postačitelnosti pro portfolio účastníků ve spořicí fázi k 31. 12. 2004 vyplynulo, že hodnota účtů účastníků je dostatečná, a rezerva se proto netvořila.

v tis. Kč	Hodnota rezerv k 31. 12. 2003	Přírůstky/úbytky	Hodnota rezerv k 31. 12. 2004
Výsluhová penze	0	0	0
Starobní penze	1 105	1 057	2 162
Pozůstalostní penze	411	-11	400
<b>Celkem</b>	<b>1 516</b>	<b>1 046</b>	<b>2 562</b>

Při výpočtu k datu 31. 12. 2004 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 2004 stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka ve fázi výplaty penze. 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. 12. 2004. V souladu se stávajícím postupem model předpokládal připsování zhodnocení účastníkům ve výši 85 % ročního zisku.

> Předpoklady použité pro modelování odchodů účastníků penzijního fondu:

- > Pravděpodobnosti úmrtí jsou založeny na generačních úmrtnostních tabulkách sestavených z populačních tabulek ČSÚ a při jejich konstrukci jsou použity selekční koeficienty. Použité generační tabulky odpovídají odhadům vývoje střední délky života při narození, publikovaným v ČR odbornými institucemi.
- > Procenta účastníků volících penzi místo jednorázového vyrovnání a pravděpodobnosti odchodů účastníků (přechody k jinému penzijnímu fondu nebo storna) jsou založeny na stávající zkušenosti společnosti. V projekci je uvažováno zachování současného stavu.

### Důchodová opce

Vzhledem k tomu, že z testu postačitelnosti pro účastníky ve spořicí fázi vyplynulo, že hodnota celkových závazků je dostatečná, společnost o důchodové opci neúčtovala.

## 9. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

### (a) Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	Software	Celkem
Požizovací cena		
Zůstatek k 31. 12. 2002	21 963	21 963
Zůstatek k 31. 12. 2003	22 559	22 559
Přírůstky	485	485
Úbytky	-1 008	-1 008
Přeúčtování	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2004	22 036	22 036
Oprávký		
Zůstatek k 31. 12. 2002	17 665	17 665
Zůstatek k 31. 12. 2003	20 329	20 329
Odpisy	1 512	1 512
Oprávký k úbytkům	-1 008	-1 008
Přeúčtování	--	--
Opravné položky	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2004	20 833	20 833
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2002</b>	<b>4 298</b>	<b>4 289</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2003</b>	<b>2 230</b>	<b>2 230</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2004</b>	<b>1 203</b>	<b>1 203</b>

**(b) Dlouhodobý hmotný majetek**

tis. Kč	Stroje a přístroje	Inventář	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 31. 12. 2002	7 766	205	7 971
Zůstatek k 31. 12. 2003	7 657	104	7 761
Přírůstky	3 490	--	3 491
Úbytky	-1 653	--	-1 653
Přeúčtování	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2004	9 494	104	9 598
Oprávkový majetek			
Zůstatek k 31. 12. 2002	6 489	192	6 681
Zůstatek k 31. 12. 2003	7 193	69	7 262
Odpisy	620	5	625
Oprávkový úbytkový majetek	-1 653	--	-1 653
Přeúčtování	--	--	--
Opravné položky	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2004	6 160	74	6 234
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2002</b>	<b>1 277</b>	<b>13</b>	<b>1 290</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2003</b>	<b>464</b>	<b>35</b>	<b>499</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. 12. 2004</b>	<b>3 334</b>	<b>30</b>	<b>3 364</b>

**10. Krátkodobé pohledávky a závazky**

Společnost vykazuje následující krátkodobé pohledávky:

- > pohledávky vůči státu v celkové výši 31 227 tis. Kč (2003: 30 645 tis. Kč, 2002: 30 000 tis. Kč) představující pohledávku za státním rozpočtem ze státních příspěvků na penzijní připojištění za čtvrté čtvrtletí 2004,
- > pohledávky plynoucí z kuponů splatných v lednu 2005 v celkové výši 28 692 tis. Kč (2003: 37 629 tis. Kč, 2002: 52 560 tis. Kč),
- > pokles daňových pohledávek je způsoben poklesem srážkové daně z přijatých kuponů a výnosů z vkladů na nulovou hodnotu,
- > pohledávky z obchodních vztahů a za zaměstnanci v celkové výši 32 tis. Kč. (2003: 102 tis. Kč, 2002: 50 tis. Kč).

Společnost vykazuje následující krátkodobé závazky:

- > závazky vůči státnímu rozpočtu v celkové výši 5 206 tis. Kč z titulu vratek státních příspěvků a srážkové daně odváděné z vyplácených dávek (2003: 4 615 tis. Kč, 2002: 4 159 tis. Kč),
- > závazky ze sociálního zabezpečení v celkové výši 204 tis. Kč (2003: 196 tis. Kč, 2002: 206 tis. Kč),
- > závazky z obchodního styku a za zaměstnanci v celkové výši 5 919 tis. Kč (2003: 6 329 tis. Kč, 2002: 4 992 tis. Kč).

## 11. Časové rozlišení

Společnost vykazuje aktivní časové rozlišení v celkové výši 33 266 tis. Kč (2003: 32 474 tis. Kč; 2002: 37 093 tis. Kč), z toho:

> časově rozlišené provizní náklady činí 32 642 tis. Kč (2003: 31 842 tis. Kč, 2002: 36 178 tis. Kč),

> ostatní aktivní časové rozlišení činí 624 tis. Kč (2003: 632 tis. Kč, 2002: 915 tis. Kč).

Dohadné položky pasivní ve výši 10 623 tis. Kč (2003: 2 555 tis. Kč; 2002: 3 213 tis. Kč) zahrnují především závazky z titulu dodavatelsko-obchodních vztahů.

## 12. Transakce s podniky ve skupině

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

tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
2004	138	3 918	--	261
2003	271	4 649	70	971
2002	66	9 824	--	757

V položce nákladů, které byly fakturovány společností Allianz pojišťovna, a. s., v roce 2004, není zahrnuto 9 000 tis. Kč. Jelikož společnost Allianz penzijní fond, a. s., neobdržela fakturu do uzavření účetnictví roku 2004, vytvořila na výše zmíněnou hodnotu dohadnou položku v souladu se Smlouvou o spolupráci ze dne 15. 12. 2004.

## 13. Splatná daň z příjmů

### (a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2004	2003	2002
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	122 090	119 198	113 351
Výnosy nepodléhající zdanění	-162 153	-124 639	-138 731
Daňově neodčitatelné náklady	2 203	3 001	7 282
Použité slevy na dani a zápočty	--	--	--
Odečet daňové ztráty z předchozích let	--	--	--
Ostatní položky	-303	1 483	299
Mezisoučet	-38 163	-957	-17 799
<b>Daň vypočtená při použití sazby 15 %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### (b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Od svého založení společnost kumuluje daňové ztráty, a to z důvodu převažujících výnosů, které se nezahrnují do základu daně. Vedení společnosti se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků společnosti nebude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci vypočtené odložené daňové pohledávky, a proto v účetní závěrce k 31. prosinci 2004 odloženou daňovou pohledávku nevykazuje.

## 14. Náklady a výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	2004	2003	2002
Provize zprostředkovatelům penzijního připojištění	11 887	15 895	16 427
Bankovní poplatky	6	15	34
Poplatky z obchodů s cennými papíry	133	81	186
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>12 026</b>	<b>15 991</b>	<b>16 647</b>

## 15. Osobní náklady

Rok 2004

	Průměrný počet (osob)	Mzdové náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	19	7 942	2 640	316
Členové představenstva a dozorčí rady	9	--	--	--
<b>Celkem</b>	<b>28</b>	<b>7 942</b>	<b>2 640</b>	<b>316</b>

Rok 2003

	Průměrný počet (osob)	Mzdové náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	21	7 964	2 918	345
Členové představenstva a dozorčí rady	9	--	--	--
<b>Celkem</b>	<b>30</b>	<b>7 964</b>	<b>2 918</b>	<b>345</b>

Rok 2002

	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	--	--
<b>Celkem</b>	<b>34</b>	<b>8 000</b>	<b>2 714</b>	<b>330</b>

## 16. Ostatní správní náklady

Celkové ostatní správní náklady k 31. prosinci 2004 činily 21 286 tis. Kč (2003: 14 319 tis. Kč; 2002: 15 088 tis. Kč). V položce Ostatní služby jsou v roce 2004 zahrnuty náklady vyplývající ze Smlouvy o spolupráci ze dne 15. 12. 2004 mezi Allianz penzijním fondem, a. s., a Allianz pojišťovnou, a. s., ve výši 9 000 tis. Kč.

tis. Kč	2004	2003	2002
Poštovné	1 582	1 286	1 004
Softwarové služby	3 187	2 973	4 087
Materiál a energie	683	728	1 024
Nájemné	1 584	1 462	2 524
Poplatky depozitářů	1 871	2 000	2 300
Ostatní služby	12 379	5 870	4 148
<b>Ostatní správní náklady celkem</b>	<b>21 286</b>	<b>14 319</b>	<b>15 087</b>

## 17. Ostatní provozní náklady a výnosy

Významnou součástí této položky jsou výnosy z promlčených příspěvků účastníků, které v roce 2004 činily 6 131 tis. Kč (2003: 1 337 tis. Kč, 2002: 1 385 tis. Kč).

## 18. Následné události

Dne 14. 2. 2005 odstoupili z funkcí členů představenstva Drahomír Kubáň a Ing. Patrik Balla. Představenstvo společnosti bude doplněno do plného počtu pěti členů v nejbližší době.

## 19. 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 strategii 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 strategii společnosti, které jsou stanoveny 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 1 170 792 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

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 2004						
Pokladní hotovost	4	--	--	--	--	4
Vklady u bank	52 295	--	--	--	--	52 295
Státní bezkuponové dluhopisy	399 620	567 808	--	--	--	967 428
Dluhové cenné papíry státní	106 482	--	233 796	2 660 519	--	3 000 797
Dluhové cenné papíry ostatní	50 774	51 567	371 300	79 864	--	553 505
Akcie a podílové listy	--	--	--	--	--	--
Ostatní aktiva	59 926	25	--	--	37 834	97 785
<b>Celkem</b>	<b>669 101</b>	<b>619 400</b>	<b>605 096</b>	<b>2 740 383</b>	<b>37 834</b>	<b>4 671 814</b>
Závazky z příspěvků penz. přípoj.						
Ostatní pasiva	6 210	10 623	--	--	7 682	24 515
<b>Celkem</b>	<b>6 210</b>	<b>10 623</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 294 372</b>	<b>4 311 205</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>662 891</b>	<b>608 777</b>	<b>605 096</b>	<b>2 740 383</b>	<b>-4 256 538</b>	<b>360 609</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>662 891</b>	<b>1 271 668</b>	<b>1 876 764</b>	<b>4 617 147</b>	<b>360 609</b>	

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 2003						
Pokladní hotovost	2	--	--	--	--	2
Vklady u bank	90 870	--	--	--	--	90 870
Státní bezkuponové dluhopisy	49 745	984 236	--	--	--	1 033 981
Dluhové cenné papíry státní	--	--	279 618	1 625 503	--	1 905 121
Dluhové cenné papíry ostatní	110 976	177 598	327 576	78 180	--	694 330
Akcie a podílové listy	--	--	--	--	1 402	1 402
Ostatní aktiva	68 377	22 264	--	--	35 203	125 844
<b>Celkem</b>	<b>319 970</b>	<b>1 184 098</b>	<b>607 194</b>	<b>1 703 683</b>	<b>36 605</b>	<b>3 851 550</b>
Závazky z příspěvků penz. přípoj.						
Ostatní pasiva	10 595	544	--	--	4 072	15 211
<b>Celkem</b>	<b>10 595</b>	<b>544</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 642 019</b>	<b>3 653 158</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>309 375</b>	<b>1 183 554</b>	<b>607 194</b>	<b>1 703 683</b>	<b>-3 605 414</b>	<b>198 392</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>309 375</b>	<b>1 492 929</b>	<b>2 100 123</b>	<b>3 803 806</b>	<b>198 392</b>	



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
<b>Celkem</b>	<b>298 112</b>	<b>317 038</b>	<b>1 374 527</b>	<b>1 219 111</b>	<b>55 798</b>	<b>3 264 586</b>
Závazky z příspěvků penz. přípoj.	--	--	--	--	2 946 932	2 946 932
Ostatní pasiva	8 991	366	--	--	3 645	13 002
<b>Celkem</b>	<b>8 991</b>	<b>366</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 950 577</b>	<b>2 959 934</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>289 121</b>	<b>316 672</b>	<b>1 374 527</b>	<b>1 219 111</b>	<b>-2 894 779</b>	<b>304 652</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>289 121</b>	<b>605 793</b>	<b>1 980 320</b>	<b>3 199 431</b>	<b>304 652</b>	

### (c) Úrokové riziko

Část závazků společnosti je úročena pevnou úrokovou sazbou ve výši 3 %, tudíž společnost nese úrokové riziko. Společnost ve své historii vždy zhodnocovala prostředky účastníků minimálně ve výši 3 % a zároveň používá takovou investiční strategii, aby svými výnosy pokryla závazky, které jí z části smluv o penzijním připojištění plynou (tzv. Asset Liability Matching). S ohledem na tyto skutečnosti není výše zmíněné riziko považováno za vysoké.

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 2004						
Pokladní hotovost	4	--	--	--	--	4
Vklady u bank	52 295	--	--	--	--	52 295
Státní bezkuponové dluhopisy	399 620	567 808	--	--	--	967 428
Dluhové cenné papíry státní	106 482	--	233 796	2 660 519	--	3 000 797
Dluhové cenné papíry ostatní	50 774	462 362	40 369	--	--	553 505
Akcie a podílové listy	--	--	--	--	--	--
Ostatní aktiva	59 926	25	--	--	37 834	97 785
<b>Celkem</b>	<b>669 101</b>	<b>1 030 195</b>	<b>274 165</b>	<b>2 660 519</b>	<b>37 834</b>	<b>4 671 814</b>
Závazky z příspěvků penz. přípoj.	--	--	--	--	4 286 690	4 286 690
Ostatní pasiva	6 210	10 623	--	--	7 682	24 515
<b>Celkem</b>	<b>6 210</b>	<b>10 623</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 294 372</b>	<b>4 311 205</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>662 891</b>	<b>1 019 572</b>	<b>274 165</b>	<b>2 660 519</b>	<b>-4 256 538</b>	<b>360 609</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>662 891</b>	<b>1 682 463</b>	<b>1 956 628</b>	<b>4 617 147</b>	<b>360 609</b>	

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 2003						
Pokladní hotovost	2	--	--	--	--	2
Vklady u bank	90 870	--	--	--	--	90 870
Státní bezkuponové dluhopisy	49 745	984 236	--	--	--	1 033 981
Dluhové cenné papíry státní	106 297	--	173 321	1 625 503	--	1 905 121
Dluhové cenné papíry ostatní	261 388	374 302	58 640	--	--	694 330
Akcie a podílové listy	--	--	--	--	1 402	1 402
Ostatní aktiva	68 377	22 264	--	--	35 203	125 844
<b>Celkem</b>	<b>576 679</b>	<b>1 380 802</b>	<b>231 961</b>	<b>1 625 503</b>	<b>36 605</b>	<b>3 851 550</b>
Závazky z příspěvků penz. přípoj.	--	--	--	--	3 637 947	3 637 947
Ostatní pasiva	10 595	544	--	--	4 072	15 211
<b>Celkem</b>	<b>10 595</b>	<b>544</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 642 019</b>	<b>3 653 158</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>566 084</b>	<b>1 380 258</b>	<b>231 961</b>	<b>1 625 503</b>	<b>-3 605 414</b>	<b>198 392</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>566 084</b>	<b>1 946 342</b>	<b>2 178 303</b>	<b>3 803 806</b>	<b>198 392</b>	

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	188 086	9 452	786 788	1 042 022	--	2 026 348
Dluhové cenné papíry ostatní	162 658	209 411	118 622	98 274	--	588 965
Akcie a podílové listy	--	--	--	--	13 117	13 117
Ostatní aktiva	96 641	19 657	--	--	42 681	158 979
<b>Celkem</b>	<b>648 856</b>	<b>514 226</b>	<b>905 410</b>	<b>1 140 296</b>	<b>55 798</b>	<b>3 264 586</b>
Závazky z příspěvků penz. přípoj.	--	--	--	--	2 946 932	2 946 932
Ostatní pasiva	8 991	366	--	--	3 645	13 002
<b>Celkem</b>	<b>8 991</b>	<b>366</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 950 577</b>	<b>2 959 934</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>639 865</b>	<b>513 860</b>	<b>905 410</b>	<b>1 140 296</b>	<b>-2 894 779</b>	<b>304 652</b>
<b>Kumulativní rozdíl</b>	<b>639 865</b>	<b>1 153 725</b>	<b>2 059 135</b>	<b>3 199 431</b>	<b>304 652</b>	

#### (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 19 (a)). K 31. 12. 2004 společnost žádné akcie nevladní, a tudíž není vystavena žádnému akciovému riziku.

## 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 2004, 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 splnutím 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.

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. Dohody o dočasném přidělení k výkonu práce k jinému zaměstnavateli, tj. k Allianz penzijnímu fondu, a. s., byly v důsledku změn příslušných právních předpisů v roce 2004 ukončeny. Mzdové náklady vyslaných pracovníků uhradil Allianz penzijní fond, a. s., Allianz pojišťovně, a. s., v termínech stanovených dohodami.

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.

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 penzijního fondu, 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 1. 1. 2004, končící 31. 12. 2004, 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  
www.allianz.cz/penzijnfond

### 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. 242 447 171

#### střední Čechy

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

#### České Budějovice

Pražská 24  
370 04 České Budějovice  
tel. 385 791 111  
fax 385 791 999

#### 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

#### 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 č. 29  
702 00 Ostrava  
tel. 596 279 000  
fax 596 279 001

#### Olomouc

Jeremenkova 40B  
772 00 Olomouc  
tel. 587 333 250  
fax 587 333 255

#### Liberec

Jánská 871/10  
460 01 Liberec  
tel. 485 106 722  
fax 485 106 723

Vydal

**Allianz** 

©2004 Allianz penzijní fond, a. s.  
Římská 103/12, 120 00 Praha 2

Osoby odpovědné za výroční zprávu  
Milan Káňa a Štěpánka Douchová

Design a produkce  
KUKLIK®  
[www.kuklik.cz](http://www.kuklik.cz)