



Allianz penzijní fond, a. s. Výroční zpráva

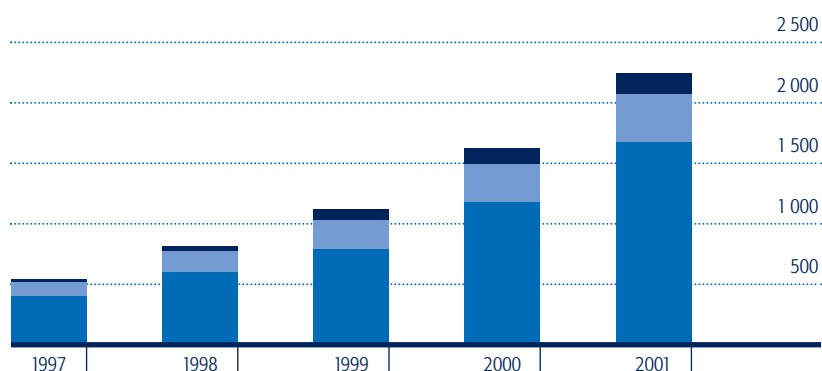
2001

Vývoj složení zákazníků Allianz penzijního fondu

Počet klientů Allianz penzijního fondu, a. s., vzrostl v roce 2001 o 6 %; výrazný nárůst o 11 % zaznamenali zejména klienti s příspěvkem od zaměstnavatele. Oproti ostatním penzijním fondům se Allianz penzijnímu fondu, a. s., podařilo oslovit velkou skupinu mladších klientů do 45 let.

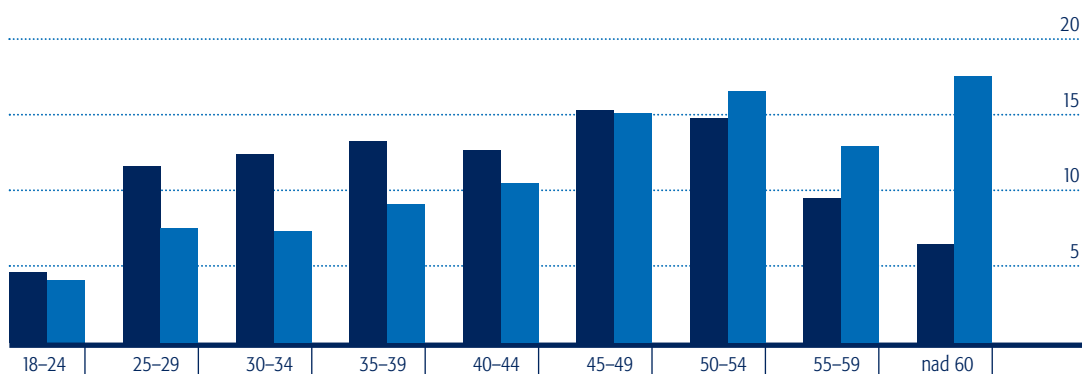
Růst prostředků klientů

(mil. Kč) ■ Výnosy ■ SP ■ Příspěvky



Porovnání věkového složení Allianz a penzijních fondů celkem

(v %) ■ Allianz ■ Klienti všech PF



Zpráva představenstva

Základními a nejcennějšími kredity, které penzijní fond Allianz u veřejnosti získal, jsou jistota, solidnost a zejména důvěra.



Tomáš Machanec

Ing. Tomáš Machanec

V roce 2001 se společnost Allianz penzijní fond, a. s., zaměřila především na spolupráci s podnikovými klienty a na využití synergie, kterou umožňuje užší spolupráce s jediným akcionářem Allianz pojišťovnou, a. s. Došlo k prohloubení spolupráce zejména v obchodních a marketingových aktivitách, mnohem více než dříve se opíráme o zázemí a mezinárodní zkušenosti koncernu Allianz při investování svěřených prostředků. Spolupráce významně přispěla i k zefektivnění hospodaření společnosti.

Vývoj počtu klientů

Naše společnost podniká ve velmi dynamickém a rychle rostoucím sektoru finančních služeb. Celkový počet klientů všech penzijních fondů se v současné době zvyšuje již jen mírně. Vysokou dynamiku penzijního připojištění vyjádřenou růstem aktiv však zaručuje stále vyšší zapojování zaměstnavatelů, kteří přivádějí do systému penzijního připojištění mladší klienty a pomáhají svou účastí také zvyšovat průměrný příspěvek.

Počet klientů Allianz penzijního fondu se zvýšil v roce 2001 o 6 % na 104 tisíce klientů. Velmi úspěšní jsme byli v obchodních aktivitách vůči zaměstnavatelské části trhu. Rozvoj spolupráce se zaměstnavateli se v průběhu roku 2001 projevil růstem počtu klientů s příspěvkem zaměstnavatele o 11 tisíc a v závěru roku jsme již evidovali 27 tisíc těchto klientů.

Investování prostředků fondu

V naší investiční strategii se zaměřujeme zejména na dluhopisy a pokladniční poukázky ministerstva financí. Rok 2001 potvrdil, že se stabilita finančního trhu v České republice zvyšuje. V první polovině roku a zejména v letních měsících došlo k dočasnému zvýšení inflace. Výnosy dluhopisů přesto zůstaly velmi stabilní a později mírně klesaly.

Protože dlouhodobý trend ekonomického sblížení s Evropskou unií dokázal převážit krátkodobé výkyvy makroekonomických parametrů, pohybovaly se výnosy dluhopisů velmi blízko úrovni inflace. Nenabídl tak nadprůměrné příležitosti pro zhodnocení. Přesto se nám naše záměry v realizaci finančních výnosů podařilo naplnit.

Postupně snižujeme podíl akcií v portfoliu, neboť současný stav akciového trhu neumožňuje účinně rozložit rizika nákupem akcií dostatečného počtu společností. Domníváme se, že podíl akcií bude možné s přijatelnými riziky opět zvyšovat až po vstupu českých penzijních fondů na mezinárodní akciové trhy.

Výsledky hospodaření

Celková aktiva společnosti přesáhla ke konci roku 2001 objem 2,5 miliardy Kč. Velmi nízký průměrný věk našich klientů pro naši společnost znamenal objem vyplácených dávek mnohem nižší než v celém sektoru penzijních fondů a i z tohoto důvodu můžeme být velmi spokojeni s nárůstem prostředků ve správě. Jejich zvýšení o více než 600 milionů Kč na hodnotu 2,24 mld. Kč znamená, že tempem růstu o 38 % Allianz penzijní fond, a. s., téměř dvojnásobně předčil růst celého odvětví.

Výrazně se zvýšila efektivita hospodaření společnosti. V poměru celkových nákladů a dosaženého zisku k aktivům ve správě za rok 2001 patříme k nejlepším penzijním fondům. Velmi dobré výsledky hospodaření se odrazily v růstu zisku z 56 mil. na 98 mil. Kč. Protože zisk rostl rychleji než prostředky klientů ve správě, projeví se velmi dobré výsledky hospodaření pozitivně přímo na úrovni zhodnocení klientům. Zatímco za rok 2000 jsme připisovali 3,8 %, za rok 2001 byly prostředky klientů zhodnoceny o 4,3 %.

Očekávaný vývoj

U individuálních klientů očekáváme růst příspěvků z důvodu stále většího využívání daňových výhod. Očekáváme, že největším stimulem dynamického růstu trhu nadále zůstanou daňová zvýhodnění zaměstnavatelů. Jejich rostoucí zapojování bude zároveň přispívat k dalšímu omlazování klientů penzijních fondů.

Příznivá věková struktura kmene našich klientů by se i nadále měla projevovat v nízkém objemu vyplácených dávek, a proto očekáváme růst majetku o 25 % až 30 %, opět nad očekávaným růstem trhu.

Ve svých obchodních aktivitách se hodláme zaměřit nejvíce na spolupráci se zaměstnavateli. Poté, co byly schváleny možnosti daňových odpočtů zaplaceného pojistného v oblasti životního pojištění, se zaměřujeme ve spolupráci s Allianz pojišťovnou, a. s., na oslovení podnikových klientů s komplexní nabídkou zaměstnavatelského programu. Zřetelně vnímáme, že stále více našich klientů-zaměstnavatelů považuje penzijní fondy nejen za výhodný nástroj ekonomické úspory, ale zároveň jako důležitý prostředek vytváření úspor pro spokojené stáří zaměstnanců.

Předpokládáme, že finanční trh bude v roce 2002 nadále významně ovlivněn přílivem zahraničního kapitálu. Proto očekáváme přetrvávající nižší úroveň výnosů dluhopisů. Příležitosti k vysokým výnosům finanční trh penzijním fondům v roce 2002 pravděpodobně nenabídne. Přesto zůstává penzijní připojištění jedním z nejvýhodnějších způsobů zhodnocení prostředků občanů, neboť dokáže uchovat hodnotu vložených prostředků před inflací. Státní podpora pak průměrné zhodnocení u klientů posouvá ještě výrazně výše.

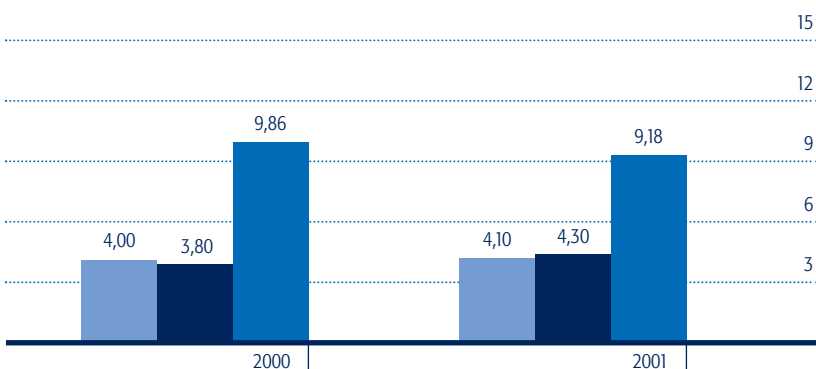
Poděkování

Na závěr bychom rádi poděkovali klientům, kteří nám již 7 let prokazují důvěru. Chtěli bychom je ujistit, že – tak jako doposud – i v následujících obdobích mohou spoléhat na strategii bezpečného zhodnocování klientských prostředků, jež nám byly svěřeny.

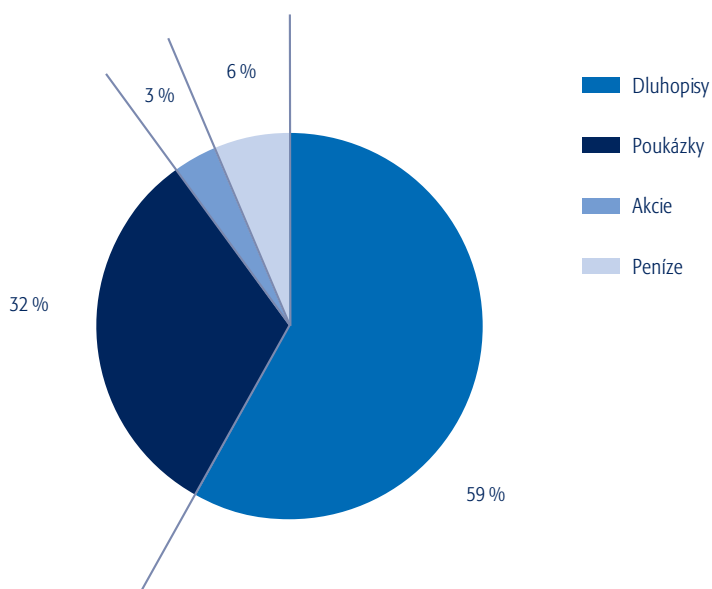
Naše poděkování patří také zaměstnancům fondu i našim spolupracovníkům, obchodním zástupcům, kteří se nemalou měrou podíleli na tom, že výsledky roku 2001 můžeme hodnotit tak úspěšně.

Zhodnocení vložených prostředků

(v %) Inlace Zhodnocení Zhodnocení včetně SP



Portfolio





Podporujeme své klienty, aby vedli plnohodnotný a aktivní život i ve vyšším věku.

Populace obecně stárne. Allianz penzijní fond, a. s., se snaží přispět k tomu, aby jeho klienti nemuseli omezovat své zvyklosti a zříkat se svých zálib ani po odchodu do důchodu.

Antonín Loucký

poradce prodeje penzijního připojištění

Rozvaha – aktiva

položka	v tis. Kč		
	12/99	12/00	12/01
Aktiva celkem	1 313 253	1 819 548	2 514 461
Stálá aktiva	721 461	1 263 902	1 471 501
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 604	9 238	6 985
Software	5 604	9 198	6 927
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek		40	58
Dlouhodobý hmotný majetek	4 396	4 318	2 896
Samostatné movité věci a soubory věcí	4 396	4 256	2 896
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek		62	
Dlouhodobý finanční majetek	711 461	1 250 346	1 461 620
Ostatní dlouhodobé CP a vklady	125 525	209 697	83 498
Jiný dlouhodobý finanční majetek	585 936	1 040 649	1 378 122
Oběžná aktiva	577 217	498 398	974 427
Krátkodobé pohledávky	45 165	40 584	54 801
Pohledávky z obchodního styku			214
Stát – daňové pohledávky	23 292	11 139	17 036
Jiné pohledávky – krátkodobé	21 873	29 445	37 551
Finanční majetek	532 052	457 814	919 626
Peníze	47	32	22
Účty v bankách	40 931	161 835	151 510
Krátkodobý finanční majetek	491 074	295 947	768 094
Ostatní aktiva – přechodné účty aktiv	14 575	57 248	68 533
Časové rozlišení – aktiva	14 575	57 248	67 833
Náklady příštích období		30 373	37 045
Příjmy příštích období	14 575	26 875	30 788
Dohadné účty aktivní			700
Kontrolní číslo – aktiva	5 253 012	7 278 192	10 057 144

Rozvaha – pasiva

položka	12/99	12/00	v tis. Kč 12/01
Pasiva celkem	1 313 253	1 819 548	2 514 461
Vlastní kapitál	1 268 531	1 770 282	2 455 832
Základní kapitál	60 000	60 000	60 000
Základní kapitál	60 000	60 000	60 000
Kapitálové fondy	1 052 926	1 511 569	2 111 313
Emisní ážio	19 512	18 736	18 736
Příspěvky účastníků a státní příspěvky	1 017 000	1 480 023	2 076 046
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	16 414	12 810	16 531
Fondy ze zisku	95 500	142 477	184 125
Zákonný rezervní fond	7 752	10 757	13 569
Statutární a ostatní fondy	87 748	131 720	170 556
Hospodářský výsledek minulých let			2 238
Nerozdělený zisk minulých let			2 238
Hospodářský výsledek běžného období	60 105	56 236	98 156
Cizí zdroje	37 508	45 282	54 147
Rezervy		4 275	15 049
Ostatní rezervy		4 275	15 049
Dlouhodobé závazky	3 363	6 660	9 770
Jiné dlouhodobé závazky	3 363	6 660	9 770
Krátkodobé závazky	34 145	34 347	29 328
Závazky z obchodního styku	3 077	3 844	3 610
Závazky ze sociálního zabezpečení	505	589	242
Stát – daňové závazky a dotace	538	461	124
Jiné závazky	30 025	29 453	25 352
Ostatní pasiva – přechodné účty	7 214	3 984	4 482
Časové rozlišení – pasiva	2 636	2 439	
Výdaje příštích období	2 636	2 439	
Dohadné účty pasivní	4 578	1 545	4 482
Kontrolní číslo – pasiva	5 188 329	7 220 411	9 955 206

Výkaz zisků a ztrát

položka	v tis. Kč		
	12/99	12/00	12/01
Výrobní spotřeba	33 611	23 197	28 482
Spotřeba materiálu a energie	2 085	1 367	1 051
Služby	31 526	21 830	27 431
Přidaná hodnota	-33 611	-23 197	-28 482
Osobní náklady	12 376	14 938	12 412
Mzdové náklady	7 475	8 925	8 023
Odměny členům orgánů společnosti	1 937	2 476	1 218
Náklady na sociální zabezpečení	2 615	3 118	2 802
Sociální náklady	349	419	369
Daně a poplatky	3	5	3
Odpisy dlouhodobého majetku	10 284	3 738	5 032
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	13		73
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku			134
Tvorba rezerv a časově rozlišených nákladů		4 275	
Ostatní provozní náklady	51	54	91
Provozní hospodářský výsledek	-56 312	-46 207	-46 081
Tržby z prodaných CP	4 846 668	2 976 321	4 384 035
Prodané cenné papíry a vklady	4 818 124	2 957 844	4 349 447
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	67 716	60 355	89 422
Výnosy z CP			
Výnosy z ostatních dlouhodobých CP a vkladů	67 716	60 355	89 422
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	15 436	23 096	29 528
Tvorba rezerv na finanční náklady			10 774
Výnosové úroky	7 187	3 538	5 327
Nákladové úroky	18	4	67
Ostatní finanční výnosy		6	1
Ostatní finanční náklady	2 300	2 879	3 064
Hospodářský výsledek z finančních operací	116 565	102 589	144 961
Hospodářský výsledek za běžnou činnost	60 253	56 382	98 880
Mimořádné výnosy	137	8	2
Mimořádné náklady	285	154	726
Mimořádný hospodářský výsledek	-148	-146	-724
Hospodářský výsledek za účetní období	60 105	56 236	98 156
Hospodářský výsledek před zdaněním	60 105	56 236	98 156
Kontrolní číslo	10 134 869	6 370 795	9 413 802

Cash flow

položka	2001	2000	v tis. Kč 1999
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	161 867	40 978	35 986
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti			
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	98 880	56 382	60 253
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	-46 347	-63 024	-16 794
A.1.1. Odpisy stálých a oběžných aktiv	5 032	3 738	10 284
A.1.2. Změna stavu:	-12	-41 629	9 779
A.1.2.2. rezerv a ostatních opravných položek	10 774	4 275	
A.1.2.3. časového rozlišení	-10 786	-45 904	9 779
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	61		-13
A.1.4. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů	-34 222	-18 453	-28 240
A.1.5. Výnosy z dividend a podílů na zisku	-11 946	-3 146	-1 435
A.1.6. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	-5 260	-3 534	-7 169
A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před finančními položkami, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	52 533	-6 642	43 459
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	-491 383	199 910	-346 800
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	-14 217	4 581	2 185
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	-5 019	202	21 271
A.2.3. Změna stavu zásob			17
A.2.4. Změna stavu finančního majetku, který není zahrnut do peněžních prostředků	-472 147	195 127	-370 273
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před finančními položkami, zdaněním a mimořádnými položkami	-438 850	193 268	-303 341
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-67		
A.4. Přijaté úroky	5 327	3 534	
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období			7 169
A.6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy	-724	-146	-148
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-434 314	196 656	-296 320
Peněžní toky z investiční činnosti			
B.1. Nabytí stálých aktiv	-1 383 455	-1 085 328	-743 871
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	-470	-1 520	-3 930
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	-1 021	-5 774	-6 719
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku	-1 381 964	-1 078 034	-733 222
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	1 208 706	553 998	794 299
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	73		13
B.2.2. Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku	1 208 633	553 998	794 286
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-174 749	-531 330	50 428
Peněžní toky z finančních činností			
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků	3 110	3 297	-1 441
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	583 672	449 120	250 890
C.2.3. Peněžní dary a dotace do vlastního kapitálu a další vklady peněžních prostředků akcionářů	595 927	463 023	264 203
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku	-12 255	-13 903	-13 313
C.3. Přijaté dividendy a podíly na zisku	11 946	3 146	1 435
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	598 728	455 563	250 884
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-10 335	120 889	4 992
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	151 532	161 867	40 978

Příloha řádné účetní uzávěrky za rok 2001

Úvodní ustanovení

Řádná účetní závěrka společnosti Allianz penzijní fond, a. s., (dále jen „společnost“) byla sestavena za období od 1. 1. 2001 do 31. 12. 2001. Společnost je zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972.

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Společnost Allianz penzijní fond, a. s., byla založena splynutím společností Allianz-Hypo penzijní fond, a. s., a Živnobanka penzijní fond, a. s., do Obchodního rejstříku byla zapsána dne 30. 9. 1997.

Předmět podnikání společnosti

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

Vlastník společnosti

23. 4. 2001 Allianz pojišťovna, a. s., odkoupila 10 % akcií společnosti od HypoVereinsbank CZ, a. s., a je jediným akcionářem společnosti. Společnost nemá se svým akcionářem uzavřenou ovládací smlouvu.

Sídlo společnosti

Allianz penzijní fond, a. s.
Francouzská 4
Praha 2
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady společnosti k 31. 12. 2001 dle Obchodního rejstříku:

Členové představenstva:

Ing. Tomáš Machanec
JUDr. Drahomír Kubáň
Ing. Martin Šimák
Mgr. Zbyněk Herynek*
RNDr. Pavel Semela*

Členové dozorčí rady:

Ing. Petr Březina
Ing. Martin Hrnčířík
RNDr. Maya Mašková
Dr. Thorsten C. Kölmel
Torsten Leue*

Členové představenstva a dozorčí rady označení * byli odvoláni rozhodnutím akcionáře dne 14. 1. 2002. Akcionář zároveň jmenoval členy představenstva JUDr. Jozefa Faška a JUDr. Jaroslava Šubrtu. Jejich jmenování bylo schváleno MF ČR dne 14. 2. 2002. Nejbližší rozhodnutí akcionáře společnosti doplní dozorčí radu na 5 členů.

Depozitářské služby poskytuje dle smlouvy ze dne 29. 10. 1997 Komerční banka, a. s. Komerční banka, a. s., poskytuje společnosti i služby spojené s úschovou a uložením cenných papírů.

2. Základní účetní postupy používané společností

a) Východiska pro přípravu řádné účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se Zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými pro Českou republiku. Závěrka byla zpracována v souladu s principy účtování v historických cenách a s principy časového rozlišení nákladů a výnosů.

Účetním obdobím je kalendářní rok.

b) Cenné papíry

Společnost oceňuje cenné papíry následujícím způsobem:

1. Hodnota dluhopisu obchodovaného na trhu krátkodobých dluhopisů vedených v evidenci České národní banky se stanoví jako součet ceny pořízení dluhopisu a části celkového úrokového výnosu do splatnosti, která se vypočte vynásobením tohoto celkového výnosu počtem kalendářních dnů ode dne pořízení do dne ocenění a vydělením počtem dnů ode dne pořízení do splatnosti dluhopisu. Tento postup se použije i v případě, že je pro některou z emisí Českou národní bankou uveřejněna průměrná cena.
2. Hodnota dluhopisů obchodovaných na burze, hypotečních zástavních listů vydaných bankami v ČR a komunálních obligací vydaných obcemi sídlícími na území ČR a denominovaných v českých korunách se stanoví ve výši průměrné referenční ceny zveřejněné burzou. Pokud nebyla pro den, ke kterému se ocenění dluhopisu provádí, burzou zveřejněna průměrná referenční cena nebo pokud se s dluhopisem na burze neobchoduje, stanoví se hodnota dluhopisu bez naběhlého úroku odbornou péčí po dohodě s depozitářem.
3. Akcie a podílové listy obchodované na burze se ocení posledním kurzem stanoveným na Automatizovaném Obchodním Systému (AOS) na Burze cenných papírů Praha nebo poslední aukční cenou stanovenou na trhu RM-System. Akcie a podílové listy neobchodované na žádném z výše uvedených trhů cenných papírů se ohodnotí emisním kurzem nebo cenou pořízení; nejsou-li tyto známy, ohodnotí se postupem odborné péče po dohodě s depozitářem fondu.

O naběhlém úrokovém výnosu z dluhopisů společnost účtovala v roce 2001 na účtech 385 – „Příjmy příštích období“. Na těchto účtech je rozpouštěn i rozdíl mezi pořizovací a nominální cenou dluhopisů (diskont/prémie), společnost používá lineární metodu rozpouštění prémie a diskontu.

Společnost účtuje na účet 414 – „Oceňovací rozdíly z přecenění majetku“ k poslednímu dni každého měsíce.

Pro stanovení cen pořízení cenných papírů společnost používá vážený aritmetický průměr.

c) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně. Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč je účtován do nákladů v účetním období, ve kterém byl dán do používání.

Veškerý dlouhodobý majetek je odepisován lineární metodou dle odpisového plánu. V následující tabulce jsou uvedeny doby odepisování podle skupin majetku:

Majetek	Doba účetního odepisování	Doba daňového odepisování
Stroje a přístroje	4 roky	4 roky
Inventář	6 let	6 let
Software	4 roky	4 roky
Trezory	12 let	12 let

d) Daně

Přijaté úroky z termínovaných vkladů, dluhopisů, pokladničních poukázek a přijaté dividendy byly v roce 2001 předmětem srážkové daně u zdroje, přičemž příjmy, z nichž je daň vybírána srážkou, se nezahrnují do základu daně.

Zisk z prodeje cenných papírů a ostatní příjmy jsou obsaženy v daňovém základu. Sazba daně z příjmů činila v roce 2001 u penzijních fondů 25 %.

e) Provizní poplatky smluvním prodejcům

Společnost v roce 2001 časově rozlišovala provizní výdaje po dobu 48 měsíců.

f) Opravné položky a rezervy

Společnost vytváří rezervy na budoucí ztráty z držby cenných papírů na základě vlastní analýzy platební schopnosti emitentů.

g) Přehled o peněžních tocích

Pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích jsou peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty definovány tak, že zahrnují peníze v pokladně, peníze na cestě, peníze na bankovních účtech včetně krátkodobých depozit splatných do tří měsíců a ceniny.

3. Počet a tržní hodnota dlouhodobého finančního majetku podle jednotlivých emitentů k 31. 12. 2001

Majetkové cenné papíry

Emitent	Počet CP	Tržní cena za CP (Kč)	Tržní hodnota celkem (Kč)	Oceňovací rozdíly celkem (Kč)
ČEZ	165 527	77.54	12 834 964	-2 063 509
KOMERČNÍ BANKA	15 504	1 036.00	16 062 144	492 458
Česká spořitelna	30 000	296.50	8 895 000	-91 900
Zlatý IF Kvanto	28 352	440.00	12 474 880	6 115
Kvanto IPF	2 444	504.00	1 231 776	0
ČESKÉ RADIOKOMUNIKACE	16 000	348.80	12 079 730	-3 539 200
Unipetrol a. s.	113 010	45.04	5 089 970	-3 353 368
ČESKÝ TELECOM	40 910	362.50	14 829 875	737 292
Celkem			83 498 339	-7 812 113

Podílové listy investičního fondu Kvanto IPF, které nejsou již několik měsíců obchodovány na veřejných trzích, byly po dohodě s deponitářem oceněny cenou pořizovací.

Obligace

Cenný papír	Počet CP	Kurz (%)	Tržní cena celkem včetně AÚV (Kč)	Oceňovací rozdíly celkem (Kč)
ING var/04	100	100.89	102 743 222	778 886
SD 6.9/03	6 949	102.47	70 923 231	792 275
SD 6.75/05	15 000	106.27	168 172 500	6 739 379
SD 7.95/04	4 000	106.86	45 614 840	1 715 889
SD 6.05/04	15 000	103.68	158 192 100	5 742 457
Nová huť 12.7/03 *	1 710	25.00	13 078 371	-4 088 675
ČEZ (8) 8.75/04	8 000	108.25	90 547 200	3 560 257
Glaverbel var/08	10 000	98.66	98 501 900	-1 077 684
SKODA AUTO var/07	1 200	98.83	119 745 864	-1 293 296
SKODA AUTO var/10	100	98.83	9 979 744	-80 655
SKODA AUTO 7.25/05	700	105.30	74 612 223	3 763 478
KB (10) var/02	5 000	99.98	51 100 750	-9 274
KB (11) var/02	3 000	100.10	30 453 180	3 079
KOB var/05	19 550	100.58	199 805 497	567 602
KB (12) 8/04	10 694	107.39	117 456 907	7 230 869
Union Leas. var/05	5 000	100.01	51 375 850	-1 266
Celkem			1 402 303 379	24 343 321

Rozdíl mezi stavem účtu finančních investic a tržní cenou portfolia je způsoben tím, že od roku 1998 je podle platných účetních postupů společnost povinna účtovat o naběhlých úrocích z obligací (24 182 tis. Kč k 31. 12. 2001) na účtech časového rozlišení.

Cenné papíry označené * nesmí společnost od 3. 2. 2000 podle novely zákona o penzijním připojištění vlastnit. Tyto cenné papíry se společnosti nepodařilo s vynaložením odborné péče prodat. O této skutečnosti byla informována Komise pro cenné papíry.

Společnost nevlastnila v roce 2001 žádné zahraniční cenné papíry.

4. Krátkodobý finanční majetek – pokladniční poukázky

K 31. 12. 2001 vlastnila společnost jako krátkodobý finanční majetek státní pokladniční poukázky Ministerstva financí ČR v ceně pořízení 768 094 tis. Kč (295 947 tis. Kč v roce 2000) s naběhlým úrokem za dobu držby 5 162 tis. Kč (4 687 tis. Kč v roce 2000).

5. Ocenění portfolia

Tržní hodnota (v tis. Kč)	k 31. 12. 2001	k 31. 12. 2000
Majetkové cenné papíry	83 498	209 697
Obligace včetně nakoupeného a naběhlého AÚV	1 402 303	1 062 683
Státní pokladniční poukázky včetně AÚV	773 256	300 634
Účty v bankách	151 510	161 835
Hodnota portfolia celkem	2 410 568	1 734 849

6. Přecenění finančních investic

(v tis. Kč)	k 31. 12. 2001	k 31. 12. 2000
Kladný oceňovací rozdíl z přecenění akcií	1 236	16 683
Záporný oceňovací rozdíl z přecenění akcií	-9 048	-3 687
Celkový oceňovací rozdíl z přecenění akcií	-7 812	12 996
Kladný oceňovací rozdíl z přecenění obligací	30 894	9 692
Záporný oceňovací rozdíl z přecenění obligací	-6 551	-9 878
Výsledný oceňovací rozdíl z přecenění obligací	24 343	-186
Výsledný oceňovací rozdíl z přecenění majetku	16 531	12 810

7. Finanční investice

(v tis. Kč)	2001	2000
Začátek období	1 250 346	711 461
Přírůstek finančních investic v ceně pořízení	1 381 779	1 078 034
Náklady na prodané finanční investice	-1 155 376	-517 444
Změny v oceňovacích rozdílech	3 721	-3 604
Příjmy z kupónu ve výši nakoupeného AÚV	-19 035	-18 101
Konec období	1 461 620	1 250 346

8. Přehled o finančních výnosech

(v tis. Kč)	2001	2000
Přijaté dividendy	11 946	3 146
Úrokové výnosy z obligací	77 476	57 209
Úrokové výnosy z pokladničních poukázek	29 528	23 096
Úrokové výnosy z termínovaných vkladů	5 102	3 470
Úroky z účtů u bank	225	68
Celkem	124 277	86 989

9. Realizovaná ztráta/zisk z prodeje cenných papírů

(v tis. Kč)	2001	2000
Tržby z prodeje akcií	160 393	95 163
Náklady na prodané akcie	147 067	81 431
Realizovaný zisk/ztráta z prodeje akcií	13 326	13 732
Tržby z prodeje obligací	1 029 205	440 734
Náklady na prodané obligace	1 008 309	436 013
Realizovaný zisk/ztráta z prodeje obligací	20 896	4 721
Tržby z prodeje pokladničních poukázek	3 194 436	2 440 424
Náklady na prodané pokladniční poukázky	3 194 070	2 440 400
Realizovaný zisk/ztráta z prodeje pokladničních poukázek	366	24
Tržby z prodeje cenných papírů celkem	4 384 035	2 976 321
Náklady na prodané cenné papíry celkem	4 349 447	2 957 844
Realizovaný zisk/ztráta z prodeje cenných papírů celkem	34 588	18 477

10. Základní kapitál

Základní kapitál společnosti činí 60 000 tis. Kč. Základní kapitál je tvořen 60 akciemi v nominální hodnotě 1 000 tis. Kč.

11. Kapitálové fondy

(v tis. Kč)	Příspěvky účastníků	Státní příspěvky	Ostatní kapitálové fondy celkem	Oceň. rozdíly z přecenění majetku	Emisní ážio	Kapitálové fondy celkem
Zůstatek k 31. 12. 2001	1 665 751	410 295	2 076 046	16 531	18 736	2 111 313
Zůstatek k 31. 12. 2000	1 165 435	314 588	1 480 023	12 810	18 736	1 511 569

Podle zákona č. 42/1994 Sb. evidují penzijní fondy spravované prostředky účastníků včetně státních příspěvků na účtu ostatních kapitálových fondů. V položce ostatních kapitálových fondů je zahrnuta i částka státního příspěvku za čtvrté čtvrtletí roku 2001, která byla zaúčtována ve výši 30 000 tis. Kč.

12. Kumulované výsledky hospodaření, zákonný rezervní fond a ostatní fondy ze zisku

(v tis. Kč)	Zákonný rezervní fond	Nerozdělený zisk	Emisní ážio	Ostatní fondy ze zisku	Zisk běžného účetního období
Zůstatek k 31. 12. 2000	10 757	-	18 736	131 721	56 236
Čisté výplaty z ost. fondů	-	-	-	-12 255	-
Rozdělení zisku za rok 2000	2 812	2 238	-	51 092	-56 236
Čistý zisk za rok 2001	-	-	-	-	98 156
Zůstatek k 31. 12. 2001	13 569	2 238	18 736	170 556	98 156

V položce „ostatní fondy ze zisku“ jsou evidovány výnosy připisované účastníkům. Rozdělení zisku za rok 2000 a připisání výnosů účastníkům bylo provedeno v souladu s rozhodnutím akcionáře společnosti ze dne 27. 4. 2001.

13. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek

(v tis. Kč)	Software	Zřizovací výdaje	Pořízení NIM	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 1. 1. 2001	20 198	1 750	40	21 988
Přírůstky	1 003	-	58	1 061
Úbytky	-	1 750	40	1 790
Zůstatek k 31. 12. 2001	21 201	-	58	21 259
Oprávký				
Zůstatek k 1. 1. 2001	11 000	1 750	-	12 750
Odpisy	3 274	-	-	3 274
Oprávký k úbytkům	-	1 750	-	1 750
Zůstatek k 31. 12. 2001	14 274	-	-	14 274
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2001	9 198	-	40	9 238
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2001	6 927	-	58	6 985

Dlouhodobý hmotný majetek

(v tis. Kč)	Hardware	Ostatní	Pořízení HIM	Celkem
Požizovací cena				
Zůstatek k 1. 1. 2001	7 659	1 309	62	9 030
Přírůstky	460	72	–	532
Úbytky	314	84	62	460
Zůstatek k 31. 12. 2001	7 805	1 297	–	9 102
Oprávkový majetek				
Zůstatek k 1. 1. 2001	4 128	584	–	4 712
Odpisy	1 588	170	–	1 758
Oprávkový úbytků	242	22	–	264
Zůstatek k 31. 12. 2001	5 474	732	–	6 206
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2001	3 531	725	62	4 318
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2001	2 331	565	–	2 896

14. Osobní náklady

(v tis. Kč)	Průměrný počet osob	Mzdové náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
2001				
Zaměstnanci	24	8 023	2 802	369
Členové představenstva	5	1 218	0	0
2000				
Zaměstnanci	27	8 925	3 118	419
Členové představenstva	5	2 476	0	0

15. Rezervy

S ohledem na zhoršení finanční situace emitenta byla v roce 2001 zvýšena rezerva na budoucí ztráty z držby cenných papírů k obligacím Nová huť 12,7/03 o 4 275 tis. Kč na celkovou výši 8 550 tis. Kč. S ohledem na výrazný pokles ceny akcií ČESKÝCH RADIOKOMUNIKACÍ byla vytvořena k těmto cenným papírům na základě analýzy obchodníků s cennými papíry rezerva ve výši 6 499 tis. Kč.

16. Náklady na pořízení smluv

K 31. 12. 2001 spravoval penzijní fond 104 tis. smluv s klienty (98 tis. k 31. 12. 2000). Za rok 2001 bylo uzavřeno 17 tis. nových smluv (32 tis. za rok 2000). Výdaje na provize činily 18 483 tis. Kč (34 933 tis. Kč v roce 2000). Do nákladů bylo zúčtováno 11 797 tis. Kč (5 399 tis. Kč v roce 2000). Zůstatek časově rozlišených nákladů k 31. 12. 2001 byl 36 277 tis. Kč (29 534 k 31. 12. 2000).

17. Pohledávky a závazky

Společnost neměla k 31. 12. 2001 pohledávky ani závazky po splatnosti.

- a) Krátkodobé pohledávky ve výši 54 801 tis. Kč (40 584 tis. Kč v roce 2000) jsou tvořeny především pohledávkou za státním rozpočtem z titulu státních příspěvků na penzijní připojištění za čtvrté čtvrtletí roku 2001 ve výši 30 000 tis. Kč a pohledávkou z titulu výplaty kuponů obligací ve výši 7 550 tis. Kč

b) Krátkodobé závazky ve výši 29 328 tis. Kč (34 347 tis. Kč v roce 2000) jsou tvořeny především závazky z titulu dávek ve prospěch účastníků penzijního připojištění ve výši 13 484 tis. Kč a platbami příspěvků účastníků, které nebyly k 31. 12. 2001 přiřazeny na jejich účty, ve výši 10 008 tis. Kč. Z těchto plateb byla většina přiřazena účastníkům během ledna 2002, k 15. 2. 2002 zůstaly z těchto plateb neidentifikovány platby v úhrnné výši 2 262 tis. Kč.

c) Dlouhodobé závazky ve výši 9 770 tis. Kč (6 660 tis. Kč v roce 2000) představují především prostředky evidované ve prospěch příjemců penzí, které budou vyplaceny během očekávané doby výplaty (7 879 tis. Kč). Dále jsou dlouhodobé závazky tvořeny závazky souvisejícími s vrácením státního příspěvku ze smluv ukončených bez vypořádání (1 891 tis. Kč)

18. Pohledávky a závazky ve skupině

K 31. 12. 2001 společnost evidovala vůči Allianz pojišťovně, a. s., závazky z běžného obchodního styku ve výši 430 tis. Kč (817 tis. Kč v roce 2000)

19. Daně

Společnost vykazuje za rok 2001 daňovou ztrátu. Pohledávka vůči státnímu rozpočtu ve výši 17 036 tis. Kč vyplývá ze srážkové daně zaplacené emitenty cenných papírů, na jejíž vrácení má společnost podle platných předpisů nárok.

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



Na základě provedeného auditu jsme dne 15. 2. 2002 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. 12. 2001. 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 ve všech významných ohledech věrně zobrazuje aktiva, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti Allianz penzijní fond, a. s., k 31. 12. 2001 a výsledek hospodaření za rok 2001 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 29. 4. 2002

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

Ing. Pavel Závitkovský
Osvědčení číslo 69

Kontakty

Sídlo společnosti Allianz penzijní fond, a. s.

Francouzská 75/4,
120 00 Praha 2
tel. 02/24 40 57 89
fax 02/24 40 58 73

Oblastní ředitelství Allianz pojišťovny, a. s.

Praha I, Náměstí míru 9
120 53 Praha 2
tel. 02/21 59 65 60
fax 02/24 24 75 48

Praha II, Kolbenova 5a
190 00 Praha 9
tel. 02/84 01 15 61
fax 02/84 01 15 65

střední Čechy, Bucharova 2
158 00 Praha 5
tel. 02/24 40 57 01, 24 40 57 71
fax 02/24 40 57 72, 24 40 57 69

České Budějovice, Husova 13
370 05 České Budějovice
tel. 038/579 11 11
fax 038/579 19 99, 579 19 00

Plzeň, Bezručova 10
304 30 Plzeň
tel. 019/722 07 32
fax 019/722 11 41

Ústí nad Labem, Mírové nám. 37
400 02 Ústí nad Labem
tel. 047/270 71 11
fax 047/270 71 12, 270 71 13

Pardubice, Sladkovského 332
530 02 Pardubice
tel. 040/661 50 88
fax 040/661 53 20

Brno, Kpt. Jaroše 39a
602 00 Brno
tel. 05/45 21 48 58
fax 05/45 21 48 56

Ostrava, 28. října 29
702 00 Ostrava
tel. 069/627 90 00
fax 069/627 90 01

Olomouc, Jeremenkova 42
772 00 Olomouc
tel. 068/555 02 50
fax 068/555 02 55

Liberec, Revoluční 66
460 01 Liberec
tel. 048/510 67 22
fax 048/510 67 23

Výroční zpráva 2001
© Allianz penzijní fond, a. s.

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

Vydáno: červen 2002