

# Penzijní fond České spořitelny, a. s.

## Zpráva o hospodaření za 1. pololetí 2005

### Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů

(v tis. Kč)	30. 6. 2003	30. 6. 2004	30. 6. 2005
Aktiva celkem	8 432 721	10 953 758	14 874 622
Majetek na osobních účtech klientů	7 986 682	10 654 153	13 489 942
Základní jmění	100 000	100 000	100 000
Hospodářský výsledek z finančních operací	190 772	159 019	440 586
Provozní hospodářský výsledek před tvorbou a zúčtováním rezerv a opravných položek	(42 443)	(35 566)	(54 821)
Hospodářský výsledek za účetní období	148 329	123 453	385 765

### Vývoj počtu klientů

	30. 6. 2003	30. 6. 2004	30. 6. 2005
Počet nových klientů za 1. pololetí	26 085	26 535	48 324
Počet klientů celkem	381 486	397 336	451 741

### Obchodní výsledky

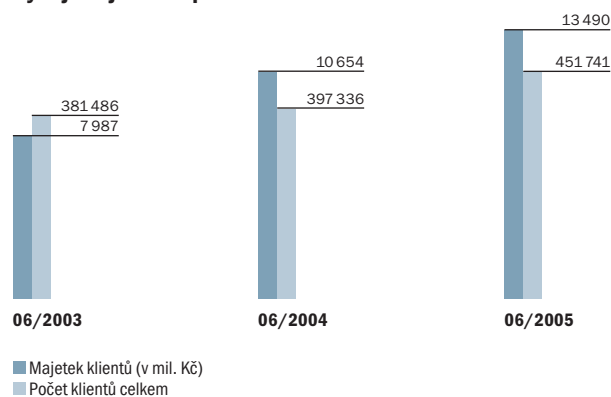
Penzijní fond České spořitelny zaujímal k 30. červnu 2005 třetí místo na trhu penzijního připojištění podle počtu klientů s tržním podílem 14,4 % i podle objemu majetku na osobních účtech klientů s tržním podílem 13,04 % a stejně jako v minulém roce upevnil své postavení mezi největšími penzijními fondy.

V červnu 2005 byly na účty klientů připsány výnosy z hospodaření Penzijního fondu za rok 2004 ve výši 3,74 %. Připsané zhodnocení převýšilo míru inflace, která v loňském roce dosáhla hodnoty 2,8 %. V absolutní částce rozdělil Penzijní fond České spořitelny svým klientům ze zisku z roku 2004 částku 387,25 mil. Kč. Tato částka představuje meziroční nárůst o 87 %, neboť za rok 2003 bylo klientům rozděleno 206,9 mil. Kč. Penzijní fond připsal v roce 2004 svým klientům na jejich účty 473 mil. Kč státních příspěvků a klientské prostředky tak byly celkově zhodnoceny na úrovni 8,5 %.

Důvěra klientů v kvalitu a spolehlivost správy finančních prostředků v Penzijním fondu České spořitelny se v první polovině roku 2005 projevila nárůstem objemu finančních prostředků na osobních účtech klientů na úroveň 13,5 mld. Kč, což představuje meziroční navýšení o 26,6%. Od počátku roku svěřilo své finanční prostředky Penzijnímu fondu České spořitelny více než 48 tisíc nových klientů, celkový počet klientů se oproti minulému roku zvýšil o 13,7% a dosáhl hodnoty 451 tisíc.

Na dosažení obchodních výsledků se podílela především rozsáhlá prodejní síť, která zahrnuje všechny pobočky České spořitelny a její mobilní prodejní síť, jejíž součástí je i Kooperativa pojišťovna. Výsledky pozitivně ovlivnil další rozvoj spolupráce se zaměstnavateli. V rámci daňově výhodného firemního programu pro zaměstnavatele poskytoval Penzijní fond České spořitelny služby klientům zaměstnaným u více než 4 700 firem.

### Vývoj majetku a počtu klientů



### Finanční výsledky a struktura portfolia

V první polovině roku 2005 hospodařil Penzijní fond České spořitelny se ziskem 385,8 mil. Kč. V porovnání se stejným obdobím loňského roku došlo k nárůstu zisku o více než 212%.

Příznivý hospodářský výsledek byl dosažen díky pozitivnímu vývoji na finančních trzích. Výnosů bylo dosaženo při neustálém respektování zásad obezřetného podnikání a orientace na stabilní a dlouhodobý výnos.

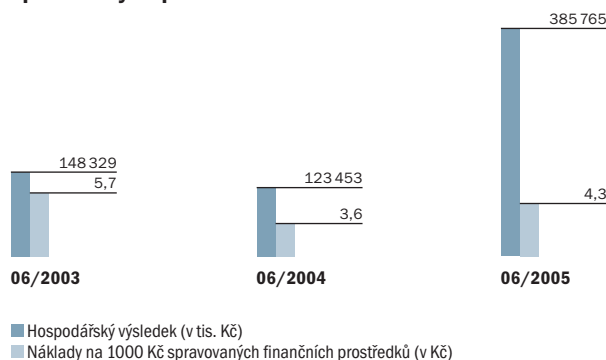
Důležitým faktorem hospodaření je nákladová oblast, kde se daří udržovat nízký podíl celkových nákladů ve vztahu k majetku klientů.

\_\_\_\_\_ Celková výše aktiv pod správou Penzijního fondu České spořitelny dosáhla k polovině roku 2005 hodnoty téměř 14,9 mld. Kč a oproti pololetí minulého roku vzrostla o více než 3,9 mld. Kč.

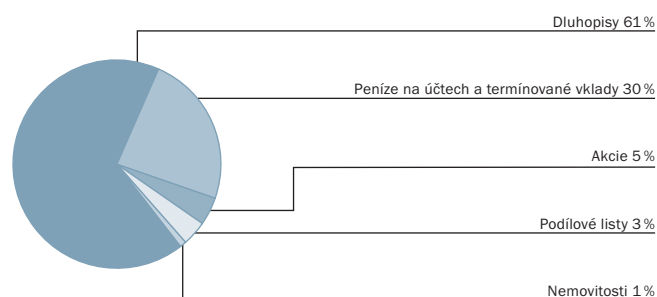
\_\_\_\_\_ Dominantní složkou portfolia byly ke konci června dluhopisy a termínované vklady, které dohromady představovaly více než 91 % jeho hodnoty. Finanční prostředky byly dále investovány do akcií českých subjektů obchodovatelných na hlavním trhu burzy cenných papírů a dále zahraničních akcií a podílových listů. Akcie tvořily téměř 5% a podílové listy více než 3% hodnoty portfolia. Necelé 1% hodnoty portfolia tvořily investice do nemovitostí.

\_\_\_\_\_ Součástí dluhopisové části portfolia jsou zahraniční cenné papíry. Penzijní fond České spořitelny měl ke konci června dluhopisy denomované v polském zlotém, v euru a dolaru.

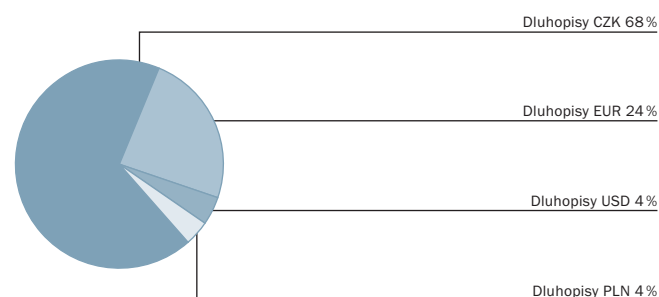
## Vývoj hospodářského výsledku a nákladů na 1000 Kč spravovaných prostředků



## Struktura portfolia



## Portfolio dluhopisů



## Složení vrcholových orgánů

### Představenstvo Penzijního fondu České spořitelny, a. s. (k 30. 6. 2005):

- > Ing. Jan Diviš, předseda
- > Ing. Zbyněk Eiselt, místopředseda
- > Ing. Veronika Matušková, členka
- > Ing. Aleš Poklop, člen
- > Mgr. Jana Svobodová, členka

### Dozorčí rada Penzijního fondu České spořitelny, a. s. (k 30. 6. 2005):

- > Ing. Pavel Cetkovský, předseda
- > Ing. Jan Škarka, místopředseda
- > Rupert Dollinger Dr., Jur., člen
- > Ing. Milan Hašek, člen
- > Ing. Petr Kudrna, člen
- > RNDr. Monika Laušmanová, CSc., členka

**Struktura akcionářů:** Česká spořitelna, a. s. 100 %

**Správce portfolia:** Česká spořitelna, a. s.

**Depozitář:** Komerční banka, a. s.

**Auditor:** Deloitte spol. s.r.o.

### Penzijní fond České spořitelny, a. s.

**IČ:** 61672033

Penzijní fond České spořitelny, a. s., je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2927.

**Sídlo:** Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4

**Telefonický klientský servis:** 800 207 207, 261 075 116-7

**E-mail:** info@pfcs.cz

**Internet:** www.pfcs.cz

## Rozvaha

(v tis. Kč)	30. 6. 2003	30. 6. 2004	30. 6. 2005
<b>Aktiva celkem</b>	<b>8 432 721</b>	<b>10 953 758</b>	<b>14 874 622</b>
Pokladní hotovost	7	27	0
Pohledávky za bankami	572 211	251 395	4 394 549
Dluhové cenné papíry	7 118 739	10 157 205	9 086 132
Akcie a podílové listy	481 203	319 402	1 176 682
Dlouhodobý nehmotný majetek	11 374	10 879	12 382
Dlouhodobý hmotný majetek	91 098	87 874	91 755
Ostatní pokladní hodnoty a zásoby	234	454	0
Pohledávky, dohadné účty aktivní a ostatní aktiva	97 642	97 696	89 316
Náklady a příjmy příštích období	60 213	28 826	23 806

(v tis. Kč)	30. 6. 2003	30. 6. 2004	30. 6. 2005
<b>Pasiva celkem</b>	<b>8 432 721</b>	<b>10 953 758</b>	<b>14 874 622</b>
Ostatní pasiva	8 061 383	10 727 950	13 679 908
– z toho majetek na osobních účtech klientů	7 986 682	10 654 153	13 489 942
Výnosy a výdaje příštích období	80	62	760
Rezervy	1 500	2 000	3 800
Základní kapitál	100 000	100 000	100 000
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	86 460	95 240	112 002
Oceňovací rozdíly	34 969	-119 294	568 040
Nerozdělený zisk minulých let	0	24 347	24 347
Zisk za účetní období	148 329	123 453	385 765

## Výkaz zisku a ztráty

(v tis. Kč)	30. 6. 2003	30. 6. 2004	30. 6. 2005
Finanční výnosy	356 654	371 331	502 854
Finanční náklady	165 882	212 312	62 268
Hospodářský výsledek z finančních operací	190 772	159 019	440 586
Provozní náklady	(42 443)	(35 566)	(54 821)
Provozní výnosy	0	0	0
Mimořádný hospodářský výsledek	0	0	0
<b>Hospodářský výsledek za účetní období</b>	<b>148 329</b>	<b>123 453</b>	<b>385 765</b>