

ROZVAHA (v tis. Kč)

	30. 6. 1999	30. 6. 2000	30. 6. 2001
AKTIVA CELKEM	2 993 616	3 935 565	4 520 099
Stálá aktiva	2 413 047	2 353 420	3 426 565
finanční investice	2 316 347	2 214 687	3 283 969
hmotný investiční majetek	87 650	128 736	129 598
nehmotný investiční majetek	9 050	9 996	12 998
Oběžná aktiva	573 884	1 579 515	1 025 688
zásoby	0	0	297
krátkodobé pohledávky	57 356	54 570	37 789
finanční majetek	516 528	1 524 945	987 602
Ostatní aktiva	6 685	2 630	67 846

	2 993 616	3 935 565	4 520 099
PASIVA CELKEM	2 993 616	3 935 565	4 520 099
Vlastní jmění	2 825 964	3 867 987	4 403 076
základní jmění	250 000	100 000	100 000
kapitálové fondy	2 531 909	3 337 123	3 791 204
fondy tvořené ze zisku	100 383	344 396	415 918
HV minulých let	(118 293)	0	0
HV za účetní období	61 965	86 468	95 954
Cizí zdroje	164 601	38 794	39 402
rezervy	25 046	24 000	24 250
krátkodobé závazky	139 555	14 794	15 152
bankovní úvěry	0	0	0
Ostatní pasiva	3 051	28 784	77 621

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT (v tis. Kč)

	30. 6. 1999	30. 6. 2000	30. 6. 2001
Finanční výnosy	21 985 235	30 402 522	36 175 428
Finanční náklady	21 858 403	30 227 827	36 019 072
HV z finančních operací	126 832	174 695	156 356
Provozní náklady	(64 867)	(68 234)	(60 404)
Mimořádný hospodářský výsledek	0	(19 992)	2
HV ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	61 965	86 468	95 954

Složení vrcholových orgánů**Představenstvo Penzijního fondu České spořitelny, a.s. (k 30. 6. 2001):**

Ing. Jiří Plíšek, předseda
 Ing. Zbyněk Eiselt, místopředseda
 Ing. Daria Burešová, členka
 Ing. Otakar Hrazdřira, člen
 Ing. František Mareš, člen

Dozorčí rada Penzijního fondu České spořitelny, a.s. (k 30. 6. 2001):

Ing. Helena Machů, předsedkyně
 Ing. Jan Coufal, člen
 Ing. Milan Hašek, člen
 RNDr. Petr Bobysud, člen
 Rupert Dollinger, Dr. Jur., člen
 Ing. Pavel Cetkovský, člen

Struktura akcionářů:

Česká spořitelna, a. s. 100 %

Správce portfolia:

Česká spořitelna, a. s.

Depozitář:

Komerční banka, a. s.

Auditor:

Deloitte & Touche spol. s r.o.

Penzijní fond České spořitelny, a. s.

IČO: 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:

(02) 61 07 51 16–7

E-mail: pfcs@pfcs.cz

Internet: www.pfcs.cz

Z

Konzultace obsahu, design, produkce a výroba:

© B.I.G. Prague (Business Information Group) 2001

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení klienti a obchodní přátelé,

dovoluji mi, abych vás v úvodu Zprávy o hospodaření Penzijního fondu České spořitelny, a.s., za 1. pololetí 2001 informoval o třech významných událostech tohoto období.

V červnu letošního roku rozhodla valná hromada o změně názvu společnosti z původního Společnosti penzijní fond, a.s., na Penzijní fond České spořitelny, a.s. Pro Vás jakožto klienty a obchodní partnery je tento skutek signálem naší jasně příslušnosti k finanční skupině nejsilnější retailové banky na českém trhu – České spořitelny, a.s. Ihned dodávám, že změna názvu nemá sebemenší dopad do závazků společnosti směrem ke klientům a obchodním partnerům. Taktéž základní pilíře filozofie společnosti – zvyšování klientského komfortu a profesionální správa majetku zůstávají neměnné.

V červnu byly též na účty klientů připsány výnosy za rok 2000. Výnosy dosáhly výše 4,2 %, což představuje zhodnocení nad inflaci a dokazuje, že investiční politika fondu sledující dlouhodobý a stabilní výnos pro klienty je zdravá.

V březnu letošního roku došlo ke změně akcionářské struktury penzijního fondu. Většinou vlastníků – Česká spořitelna, a.s., získal od menšinového vlastníka – Investiční společnosti České spořitelny, a.s., jeho podíl a stal se jediným akcionářem fondu.

Ing. Jiří Plíšek
předseda představenstva a generální ředitel

Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů (v tis. Kč)

	30. 6. 1999	30. 6. 2000	30. 6. 2001
Aktiva celkem	2 993 616	3 935 565	4 520 099
Majetek na osobních účtech klientů	2 654 497	3 705 161	4 369 855
Základní jmění	250 000	100 000	100 000
Hospodářský výsledek z finančních operací	126 832	174 695	156 356
Provozní hospodářský výsledek před tvorbou a zúčtováním rezerv a opravných položek	(64 867)	(68 234)	(60 404)
Hospodářský výsledek za účetní období	61 965	86 468	95 954

Vývoj počtu klientů

	30. 6. 1999	30. 6. 2000	30. 6. 2001
Počet nových klientů za 1. pololetí	25 922	41 021	51 124
Počet klientů celkem	205 296	280 668	332 167

Obchodní výsledky

Penzijní fond České spořitelny, a.s., se stal k 30. červnu 2001 největším penzijním fondem podle počtu klientů. Své finanční prostředky mu od počátku roku svědilo do správy dalších 51 tisíc nových klientů, což ve srovnání se stejným obdobím minulého roku znamená zvýšení počtu nových klientů o čtvrtinu.

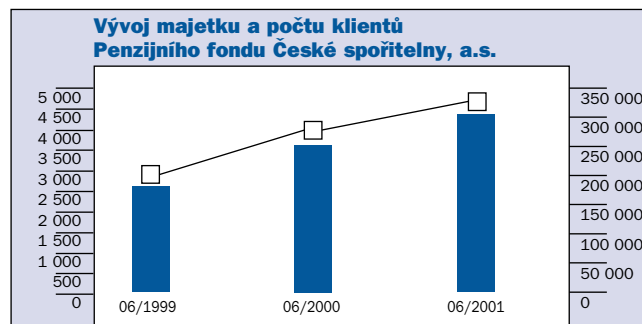
Vysoká důvěra klientů v kvalitu a spolehlivost správy finančních prostředků v Penzijním fondu České spořitelny, a.s., se projevila i v tom, že přes určitou stagnaci počtu účastníků penzijního připojištění v České republice se počet klientů fondu zvýšil meziročně o více než 18 % a k 30. červnu 2001 přesáhl 330 tisíc. Objem prostředků na osobních účtech klientů dosáhl 4,370 mld. Kč.

Ve druhé polovině roku očekává Penzijní fond České spořitelny, a.s., další nárůst zájmu o ukládání prostředků na penzijní připojištění, a to jak ze strany současných klientů, tak i klientů zcela nových. Na konci roku lze totiž jednorázově na penzijní připojištění vložit vyšší částku, kterou lze uplatnit jako odpočet od základu daně z příjmů za celý uplynulý kalendářní rok. Ročně může klient tímto způsobem snížit daňový základ až o 12 000 Kč.

Penzijní fond České spořitelny, a.s., zavedl od 1. ledna 2001 pro své klienty nový věrnostní program, v jehož rámci jsou za splnění určitých podmínek bezplatně životně pojištěni až na 1 milion Kč. Pro klienty není výhodné vybírat finanční prostředky ze svého osobního účtu ihned po splnění podmínek pro jejich výběr, protože tak přijdou o finančně velmi zajímavou životní pojistku. Naopak je nyní pro klienty výhodnější zvýšit svoji úločku tak, aby zůstatek na jejich osobním účtu co nejdříve dosáhl minimální výše 50 000 Kč.

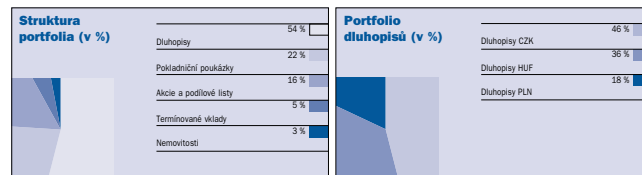
Nový dlouhodobý strategický partner Finanční skupiny České spořitelny – rakouská Erste Bank otevřeně deklaruje zájem o další úspěšný rozvoj penzijního připojištění, a to především v oblasti spolupráce se zaměstnavateli. K 30. červnu 2001 spolupracoval Penzijní fond České spořitelny, a.s., s již 1 600 klienty z řad zaměstnavatelů a zájem nových klientů z této sféry nadále roste. Penzijní fond České spořitelny, a.s., nabízí zaměstnavatelům kromě osobního poradenství také veškerá daňová zvyhodnění garantovaná státem a všechny formy moderního platebního styku.

Ing. Taťána Benešová
ředitelka úseku obchodu a marketingu



□ Majetek klientů (v mil. Kč) ■ Počet klientů celkem

Struktura portfolia



Penzijní fond České spořitelny, a.s., získal v uplynulém roce jako jeden z prvních penzijních fondů devizovou licenci pro obchodování na zahraničních finančních trzích. Získání licence otevřelo nový prostor ke zvyšování finančních výnosů a snížení rizika spojeného s investováním na jediném finančním trhu. Toho Penzijní fond České spořitelny, a.s., využil a nakoupil do svého portfolia bankovní a státní dluhopisy vydané v polské a maďarské měně.

Téměř 76 %, a tedy nejvýznamnější část portfolia, představovaly dluhopisy bonitních emitentů (54 %) a pokladniční poukázky (22 %). Relativně vysoký objem pokladničních poukázek byl způsoben očekáváním vhodného okamžiku k nákupu jiných cenných papírů. Podíl akcií a podílových listů se snížil na 16 %. V akciové části portfolia byly zastoupeny podílové listy již otevřených podílových fondů a akcie podniků a bank.

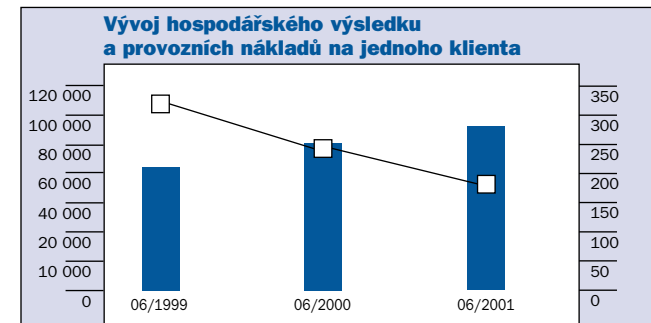
Ing. Jan Diviš
ředitel úseku finančního řízení

Finanční výsledky

V první polovině roku 2001 hospodařil Penzijní fond České spořitelny, a.s., se ziskem 95,954 mil. Kč. V porovnání se stejným obdobím loňského roku došlo k nárůstu zisku o 10 %. Mezi hlavní faktory úspěšného hospodaření patří tlak na minimalizaci provozních nákladů, jejichž výše činila v prvním pololetí letošního roku 60,404 mil. Kč, což představuje pokles provozních nákladů v porovnání se stejným obdobím loňského roku o 11,5 %. V první polovině roku byly provozní náklady spojeny zejména se získáváním nových klientů a zvyšováním komfortu našich klientů. Optimalizace provozních nákladů zůstává jednou z hlavních priorit ve finanční oblasti. O úspěšné práci v této oblasti svědčí klesající objem provozních nákladů na jednoho klienta.

Na straně výnosové bylo při respektování zásad obezřetného podnikání a orientace fondu na bezpečný a stabilní výnos pro klienty dosaženo zisku ve výši 156,4 mil. Kč. Celková výše aktiv pod správou Penzijního fondu České spořitelny, a.s., dosáhla k polovině roku 2001 hodnoty 4,5 mld. Kč a meziročně vzrostla téměř o 600 mil. Kč oproti pololetí minulého roku.

Ing. Jan Diviš
ředitel úseku finančního řízení



■ Hospodářský výsledek (v tis. Kč) □ Náklady na jednoho klienta (v Kč)