

PENZIJNÍ FOND ČESKÉ SPOŘITELNY

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ ZA 1. POLOLETÍ 2006

Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů

(v tis. Kč)	30. 6. 2004	30. 6. 2005	30. 6. 2006
Aktiva celkem	10 953 758	14 874 622	17 652 275
Majetek na osobních účtech klientů	10 654 153	13 489 942	16 983 904
Základní jmění	100 000	100 000	100 000
Hospodářský výsledek z finančních operací	159 019	440 586	261 502
Provozní hospodářský výsledek před tvorbou a zúčtováním rezerv a opravných položek	(35 566)	(54 821)	(77 459)
Daň z příjmu – splatná	0	0	(5 453)
Hospodářský výsledek za účetní období	123 453	385 765	178 590

VÝVOJ POČTU KLIENTŮ

	30. 6. 2004	30. 6. 2005	30. 6. 2006
Počet nových klientů za 1. pololetí	26 535	48 324	59 533
Počet klientů celkem	397 336	451 741	512 905

Obchodní výsledky

Penzijní fond České spořitelny zaujímal k 30. červnu 2006 třetí místo na trhu penzijního připojištění podle počtu klientů s tržním podílem 14,8 % i podle objemu majetku na osobních účtech klientů s tržním podílem 13,6 % a stejně jako v roce minulém upevnil své postavení mezi největšími penzijními fondy.

V červnu 2006 byly na účty klientů připsány výnosy z hospodaření Penzijního fondu za rok 2005 ve výši 4,03 %. Připsané zhodnocení převýšilo míru inflace, která v loňském roce dosáhla hodnoty 1,9 %. V absolutní částce rozdělil Penzijní fond České spořitelny svým klientům ze zisku z roku 2005 částku 535,09 mil. Kč. Tato částka představuje meziroční nárůst o 38 %, neboť za rok 2004 bylo klientům rozděleno ze zisku 387,25 mil. Kč. Penzijní fond připsal v roce 2005 svým klientům na jejich účty 546,2 mil. Kč

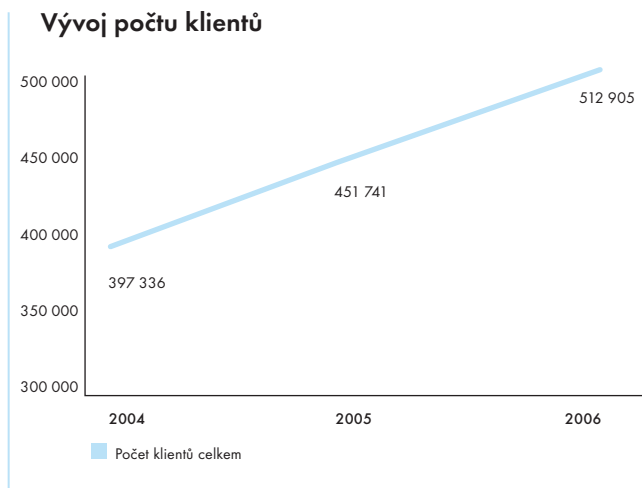
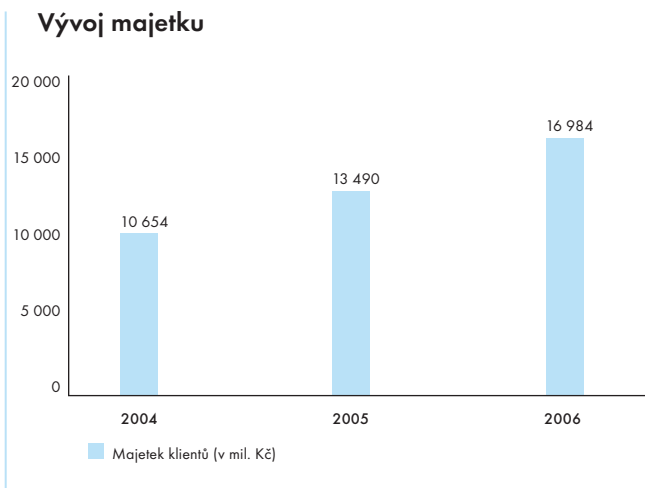
státních příspěvků a klientské prostředky tak byly celkově zhodnoceny na úrovni 8,2 %.

Důvěra klientů v kvalitu a spolehlivost správy finančních prostředků v Penzijním fondu České spořitelny se v první polovině roku 2006 projevila nárůstem objemu finančních prostředků na osobních účtech klientů na úroveň téměř 17 mld. Kč, což představuje meziroční navýšení o 14 %. Od počátku roku svěřilo své finanční prostředky Penzijnímu fondu České spořitelny více než 59 tisíc nových klientů, celkový počet klientů se oproti minulému roku zvýšil o 13,5 % a dosáhl hodnoty 512 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 i další rozvoj spolupráce se zaměstnavateli. V rámci daňově výhodného firemního programu

pro zaměstnavatele poskytoval Penzijní fond České spořitelny služby klientům zaměstnaným u více než 5 600 firem.



Finanční výsledky a struktura portfolia

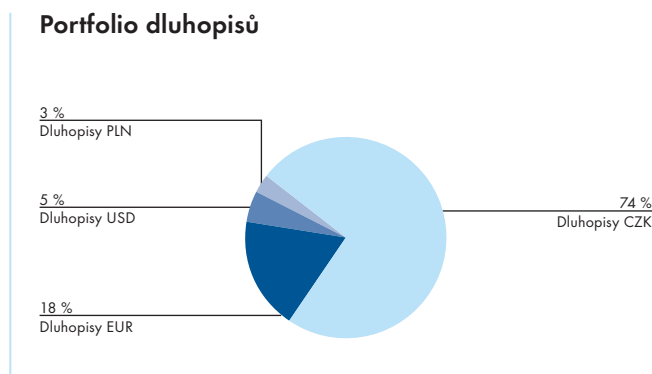
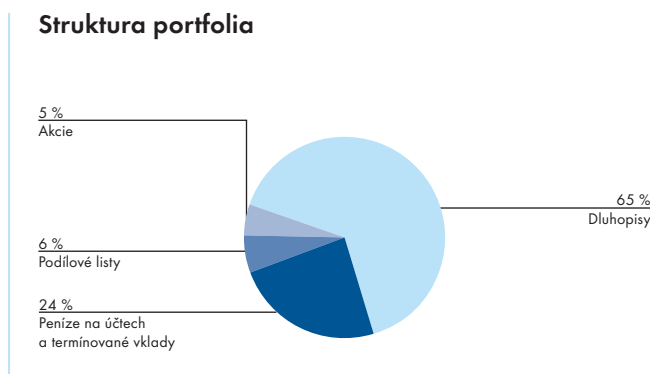
V první polovině roku 2006 hospodařil Penzijní fond České spořitelny se ziskem 178,6 mil. Kč. V porovnání se stejným obdobím loňského roku došlo k poklesu zisku o více než 53 %.

Pokles hospodářského výsledku v porovnání s minulým obdobím byl zapříčiněn především nepříznivým vývojem na finančních trzích v měsících květnu a červnu. I přes pokles bylo výsledku dosaženo při neustálém respektování zásad obezřetného podnikání a orientace na stabilní a dlouhodobý výnos.

Celková výše aktiv pod správou Penzijního fondu České spořitelny dosáhla k polovině roku 2006 hodnoty téměř 17,7 mld. Kč a oproti pololetí minulého roku vzrostla o téměř 2,8 mld. Kč.

Dominantní složkou portfolia byly ke konci června dluhopisy a termínované vklady, které dohromady představovaly 89 % jeho hodnoty. Finanční prostředky byly dále investovány do akcií českých subjektů obchodovaných na hlavním trhu burzy cenných papírů a dále zahraničních akcií a podílových listů. Akcie tvořily 5 % a podílové listy téměř 6 % hodnoty portfolia.

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



Složení vrcholových orgánů

PŘEDSTAVENSTVO PENZIJNÍHO FONDU ČESKÉ SPOŘITELNY, a. s.

(k 30. 6. 2006):

- Ing. Jan Diviš, předseda
- Ing. Zbyněk Eiselt, místopředseda
- Ing. Veronika Matušková, členka
- Ing. Aleš Poklop, člen
- Ing. Mgr. Ondřej Martinek, člen

DOZORČÍ RADA PENZIJNÍHO FONDU ČESKÉ SPOŘITELNY, a. s.

(k 30. 6. 2006):

- Ing. Pavel Cetkovský, předseda
- Ing. Andrea Proroková, členka
- Ing. Petr Procházka, člen
- Dr. Rupert Dollinger, člen
- Ing. Milan Hašek, člen
- Ing. Petr Kudrna, člen

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 je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2927.

Sídlo: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4

Informační linka Finanční skupiny

České spořitelny: 800 207 207

E-mail: info@pfcs.cz

Internet: www.pfcs.cz

Rozvaha

(v tis. Kč)	30. 6. 2004	30. 6. 2005	30. 6. 2006
Aktiva celkem	10 953 758	14 874 622	17 652 275
Pokladní hotovost	27	0	0
Pohledávky za bankami	251 395	4 394 549	4 279 751
Dluhové cenné papíry	10 157 205	9 086 132	11 257 942
Akcie a podílové listy	319 402	1 176 682	1 875 981
Dlouhodobý nehmotný majetek	10 879	12 382	11 230
Dlouhodobý hmotný majetek	87 874	91 755	72 062
Ostatní pokladní hodnoty a zásoby	454	0	0
Pohledávky, dohadné účty aktivní a ostatní aktiva	97 696	89 316	110 423
Náklady a příjmy příštích období	28 826	23 806	44 886
Pasiva celkem	10 953 758	14 874 622	17 652 275
Ostatní pasiva	10 727 950	13 679 908	17 212 299
- z toho majetek na osobních účtech klientů	10 654 153	13 489 942	16 983 904
Výnosy a výdaje příštích období	62	760	0
Rezervy	2 000	3 800	5 000
Základní kapitál	100 000	100 000	100 000
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	95 240	112 002	203 249
Oceňovací rozdíly	-119 294	568 040	-71 210
Nerozdělený zisk minulých let	24 347	24 347	24 347
Zisk za účetní období	123 453	385 765	178 590

Výkaz zisku a ztráty

(v tis. Kč)	30. 6. 2004	30. 6. 2005	30. 6. 2006
Finanční výnosy	371 331	502 854	347 767
Finanční náklady	(212 312)	(62 268)	(86 265)
HV z finančních operací	159 019	440 586	261 502
Provozní náklady	(35 566)	(54 821)	(77 459)
Provozní výnosy	0	0	0
Mimořádný hospodářský výsledek	0	0	0
Daň z příjmů - splatná	0	0	(5 453)
HV za účetní období	123 453	385 765	178 590