

Penzijní fond České spořitelny, a. s.

Zpráva o hospodaření za 1. pololetí 2004

Vývoj nejdůležitějších ekonomických ukazatelů

(v tis. Kč)	30. 6. 2002	30. 6. 2003	30. 6. 2004
Aktiva celkem	5 900 434	8 432 721	10 953 758
Majetek na osobních účtech klientů	5 826 816	7 986 682	10 654 153
Základní jmění	100 000	100 000	100 000
Hospodářský výsledek z finančních operací	150 367	190 772	159 019
Provozní hospodářský výsledek před tvorbou a zúčtováním rezerv a opravných položek	(52 957)	(42 443)	(35 566)
Hospodářský výsledek za účetní období	138 491	148 329	123 453

Vývoj počtu klientů

	30. 6. 2002	30. 6. 2003	30. 6. 2004
Počet nových klientů za 1. pololetí	45 595	26 085	26 535
Počet klientů celkem	366 185	381 486	397 336

Obchodní výsledky

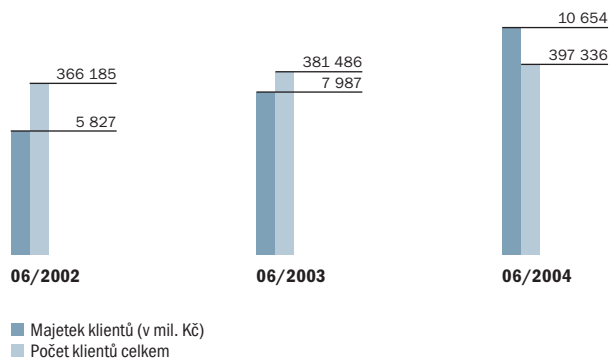
Penzijní fond České spořitelny zaujímal na trhu penzijního připojištění k 30. červnu 2004 třetí místo podle počtu klientů s tržním podílem 14,1 % a čtvrté místo podle objemu majetku na osobních účtech klientů s tržním podílem 12,4 % a patří stejně jako v roce minulém k největším penzijním fondům.

V červnu 2004 byly na účty klientů připsány výnosy z hospodaření penzijního fondu za rok 2003 ve výši 2,64 %. Připsané zhodnocení významně převýšilo míru inflace, která v loňském roce dosáhla hodnoty 0,1 %. V absolutní částce rozdělil Penzijní fond České spořitelny svým klientům ze zisku roku 2003 částku 206,9 mil. Kč. Tato částka představuje meziroční nárůst o 2,3 % neboť za rok 2002 bylo klientům rozděleno ze zisku 202,2 mil. Kč. Penzijní fond připsal v roce 2003 svým klientům na jejich účty více než 427 mil. Kč státních příspěvků a klientské prostředky tak byly celkově zhodnoceny na úrovni 8,1 %.

Důvěra klientů v kvalitu a spolehlivost správy finančních prostředků v Penzijním fondu České spořitelny se v první polovině roku 2004 projevila nárůstem objemu prostředků na osobních účtech klientů na úroveň 10,6 mld. Kč, což představuje meziroční zvýšení o 33 %. Od počátku roku svěřilo své finanční prostředky Penzijnímu fondu České spořitelny více než 26 tisíc nových klientů a celkový počet klientů se již blíží 400 tisícům.

Na obchodních výsledcích se významně podílí také úspěšná spolupráce se zaměstnavateli. V rámci daňově výhodného firemního programu pro zaměstnavatele poskytoval Penzijní fond České spořitelny služby klientům zaměstnaným u téměř 3800 firem.

Vývoj majetku a počtu klientů



Finanční výsledky a struktura portfolia

V první polovině roku 2004 hospodařil Penzijní fond České spořitelny se ziskem 123,5 mil. Kč. Výnosů bylo dosaženo při neustálém respektování zásad obezřetného podnikání a orientace na stabilní a dlouhodobý výnos.

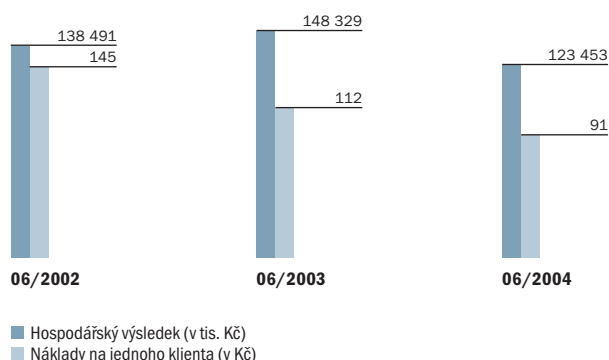
Důležitým faktorem hospodaření je nákladová oblast, kde se daří neustále snižovat podíl celkových nákladů ve vztahu k majetku klientů a dochází i ke snížení provozních nákladů na jednoho klienta. Za první pololetí roku 2004 poklesl tento ukazatel v porovnání se stejným obdobím roku minulého ze 112 Kč na 91 Kč, tedy téměř o 19 %.

_____ Celková výše aktiv pod správou Penzijního fondu České spořitelny dosáhla k polovině roku 2004 hodnoty téměř 11 mld. Kč a oproti pololetí minulého roku vzrostla o více než 2,5 mld. Kč.

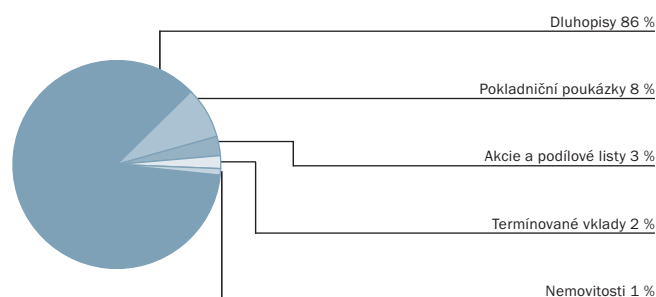
_____ Dominantní složkou portfolia byly ke konci června dluhopisy, pokladniční poukázky a termínované vklady, které dohromady představovaly více než 96 % jeho hodnoty. Finanční prostředky byly dále investovány do akcií českých subjektů obchodovaných na hlavním trhu burzy cenných papírů, které tvořily 3 % hodnoty portfolia. Necelé 1 % hodnoty portfolia tvoří investice do nemovitostí.

_____ Součástí dluhopisové části portfolia jsou zahraniční cenné papíry. Penzijní fond České spořitelny držel ke konci června dluhopisy denomované v polském zlotém.

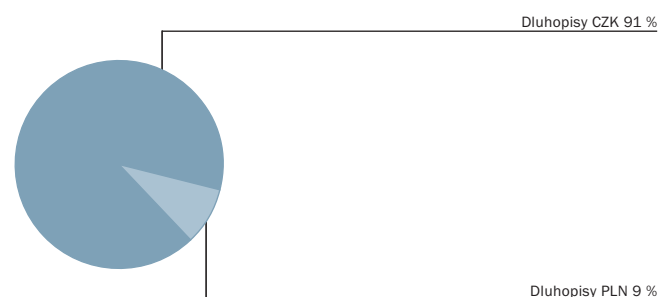
Vývoj hospodářského výsledku a nákladů na jednoho klienta



Struktura portfolia



Portfolio dluhopisů



Složení vrcholových orgánů

Představenstvo Penzijního fondu České spořitelny, a. s. (k 30. 6. 2004):

- > 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. 2004):

- > Ing. Pavel Cetkovský, předseda
- > RNDr. Petr Bobysud, místopředseda
- > Dr. Rupert Dollinger, 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 & Touche 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. 2002	30. 6. 2003	30. 6. 2004
Aktiva celkem	5 900 434	8 432 721	10 953 758
Pokladní hotovost	9	7	27
Pohledávky za bankami	232 341	572 211	251 395
Dluhové cenné papíry	5 106 979	7 118 739	10 157 205
Akcie a podílové listy	323 315	481 203	319 402
Dlouhodobý nehmotný majetek	18 672	11 374	10 879
Dlouhodobý hmotný majetek	99 626	91 098	87 874
Ostatní pokladní hodnoty a zásoby	376	234	454
Pohledávky za zaměstnanci a z obchodních vztahů	2 953	1 971	1 360
Daňové pohledávky	33 417	43 409	64 106
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	0	21 485	2 344
Dohadné účty aktivní a ostatní aktiva	48 464	30 777	29 886
Náklady a příjmy příštích období	34 282	60 213	28 826

(v tis. Kč)	30. 6. 2002	30. 6. 2003	30. 6. 2004
Pasiva celkem	5 900 434	8 432 721	10 953 758
Ostatní pasiva	5 964 853	8 061 383	10 727 950
– z toho majetek na osobních účtech klientů	5 826 809	7 986 682	10 654 153
Výnosy a výdaje příštích období	774	80	62
Rezervy	0	1 500	2 000
Základní kapitál	100 000	100 000	100 000
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	50 341	86 460	95 240
Oceňovací rozdíly	-354 025	34 969	-119 294
Nerozdělený zisk minulých let	0	0	24 347
Zisk za účetní období	138 491	148 329	123 453

Výkaz zisku a ztráty

(v tis. Kč)	30. 6. 2002	30. 6. 2003	30. 6. 2004
Finanční výnosy	278 906	356 654	371 331
Finanční náklady	128 539	165 882	212 312
Hospodářský výsledek z finančních operací	150 367	190 772	159 019
Provozní náklady	(52 957)	(42 443)	(35 566)
Provozní výnosy	41 081	0	0
Mimořádný hospodářský výsledek	0	0	0
Hospodářský výsledek za účetní období	138 491	148 329	123 453