

[Výroční zpráva 2001
Penzijní fond České pojišťovny, a.s.]



[Obsah]



Profil společnosti	2
Základní ekonomické ukazatele	2
Úvodní slovo předsedy představenstva	3
Orgány společnosti a organizační struktura	4
Zpráva o činnosti společnosti	4
Zpráva dozorčí rady	6
Zpráva auditora	6
Rozvaha	7
Výkaz zisků a ztrát	9
Přehled o peněžních tocích	10
Příloha k účetní závěrce	11



Penzijní fond České pojišťovny
se stal druhým největším penzijním
fondem v České republice.

[Profil společnosti]

Název:	Penzijní fond České pojišťovny, a.s.
Sídlo:	Truhlářská 1106/9, 110 00 Praha 1
Právní forma:	akciová společnost
Datum vzniku:	19. září 1994
IČ:	61858692
Vlastník společnosti (podíl na základním kapitálu):	Česká pojišťovna a.s. (100 %)

Penzijní fond České pojišťovny, a.s., (dále také „Penzijní fond České pojišťovny“ nebo „společnost“) působí na trhu penzijního připojištění od roku 1994, kdy jej jako jeden z prvních penzijních fondů v České republice založil jeho jediný akcionář, Česká pojišťovna a.s. Příslušnost k jedné z nejvýznamnějších skupin na českém finančním trhu je zárukou dobrého finančního zázemí i pravidelného zkvalitňování služeb.

Předmětem činnosti Penzijního fondu České pojišťovny je nabídka penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Poskytované služby penzijního fondu jsou definované penzijním plánem, který nabízí všechny druhy penzí definovaných zákonem včetně jejich kombinací.

Dlouhodobá dynamika rozvoje společnosti, její ekonomická síla a stabilita a široká paleta služeb spolu s nabídkou produktů v rámci celé finanční skupiny odlišují Penzijní fond České pojišťovny od konkurence. Díky zkušenostem a tradici na poli pojišťovnictví může fond stavět na výjimečné znalosti českého prostředí, pružně reagovat na měnící se tržní podmínky a poskytovat svým klientům služby dle jejich potřeb.

Rok 2001 byl co do nárůstu nových klientů opět úspěšný a fond získal 55 tisíc nových klientů. Celkový počet klientů tak ke konci roku 2001 překročil 322 tisíc a Penzijní fond České pojišťovny se tak stal druhým největším penzijním fondem v zemi, s tržním podílem 13 %.

Penzijní fond České pojišťovny v roce 2001 navázal jako generální partner dlouhodobou spolupráci s občanským sdružením Hestia, které je členem významných mezinárodních dobrovolnických organizací a podporuje rozvoj dobrovolnického hnutí v České republice. Stěžejním projektem je program „Pro seniory“. Prostředky věnované Penzijním fondem České pojišťovny na výcvik a nezištnou bezplatnou činnost dobrovolníků v zařízeních pro seniory a v domovech důchodců přispívají ke zkvalitnění každodenního života našich starších spoluobčanů při řešení jejich každodenních starostí. Zpříjemní jim život také v oblasti kulturní a společenské a umožní jim rozšířit způsoby aktivního využívání volného času.

[Základní ekonomické ukazatele]

Základní ukazatele (v tis. Kč)	1997	1998	1999	2000	2001
Hospodářský výsledek za účetní období	54 470	178 027	187 725	153 621	179 594
Aktiva netto celkem	1 574 465	2 366 293	3 305 254	4 344 780	5 746 557
Základní kapitál	110 000	110 000	110 000	110 000	110 000 ^{*)}
Vlastní kapitál	1 516 047	2 343 414	3 212 496	4 262 644	5 703 081
Počet účastníků	132 990	159 897	226 805	296 059	322 179
Připisovaný výnos (v % p.a.)	9,6	9,7	6,6	4,5	3,8
Zákonný rezervní fond	1 237	1 132	10 034	19 420	27 101
Tržní hodnota portfolia	1 478 204	2 290 240	3 204 645	4 108 350	5 492 320
Průměrný počet zaměstnanců	47	45	46	61	66

^{*)} V září roku 2001 rozhodl akcionář Česká pojišťovna a.s. o zvýšení základního kapitálu o 100 mil. Kč na celkových 210 mil. Kč. Toto navýšení bylo provedeno s dalším kapitálovým vkladem 50 mil. Kč ve formě emisního ážia. Peněžní prostředky byly splaceny na účet Penzijního fondu České pojišťovny v březnu 2002 a nová výše základního kapitálu byla zapsána do obchodního rejstříku v dubnu 2002.

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení klienti, akcionáři a obchodní přátelé,

Jsem rád, že Penzijní fond České pojišťovny stejně jako v předchozích letech, opětovně posílil svou pozici na trhu poskytovatelů služeb dlouhodobých úspor na stáří. Dosažené hospodářské výsledky, nejvyšší základní kapitál a druhé místo v počtu klientů mezi licencovanými penzijními fondy jsou potěšující a zavazující současně.

Naše hlavní poslání – efektivní správa svěřených prostředků – je do značné míry určováno právním a ekonomickým prostředím České republiky. Složitému ekonomickému prostředí loňského roku odpovídala i zodpovědná a konzervativní investiční filozofie Penzijního fondu České pojišťovny. I přesto jsme dosáhli hospodářských výsledků, které umožní zhodnotit vklady klientů na úroveň převyšující výnosy bankovních vkladů. Společně se státními příspěvky i daňovými úlevami je konečný efekt pro klienty samozřejmě vyšší, a to v závislosti na míře, kterou tyto výhody čerpají.

Jsem přesvědčen, že národohospodářský význam penzijních fondů jako investorů, stejně tak jako poskytovatelů finančních služeb se bude zvyšovat, a to bez ohledu na vývoj v oblasti nezbytné důchodové reformy. Je zřejmé, že stávající průběžný systém determinovaný nepříznivým demografickým vývojem se potýká s vážnými problémy vyplývajícími ze způsobu jeho financování a projevujícími se rozpočtovým deficitem. V tomto prostředí si stále více lidí, ale i jejich zaměstnavatelů, uvědomuje důležitost sektoru penzijního připojištění a tvorby individuálních úspor na stáří. Penzijní fondy tak postupně nabývají na významu a stávají se přirozenou cestou druhým pilířem budoucího penzijního systému. Ambicí Penzijního fondu České pojišťovny stále zůstává být aktivním spolutvůrcem odvětví, v němž poskytujeme své služby.

Pro nastávající období tak vedle snahy o kultivaci obecného prostředí klademe důraz na úsilí o zvýšení úrovně poskytovaných služeb jak našim stávajícím klientům prostřednictvím aktivní komunikace, tak našim potenciaálním klientům z řad individuálních zájemců i zaměstnavatelů.

Společně s naší mateřskou Českou pojišťovnou a.s., jejíž finanční síla a rozhodující pozice na poli životního pojištění v České republice je solidní zárukou bezpečnosti a spolehlivosti, usilujeme o další přiblížení se našim zákazníkům.

Hlavním cílem Penzijního fondu České pojišťovny v roce 2002 zůstává zachování dosavadního tempa růstu a stabilního rozvoje při současném zvýšení hodnoty společnosti. Pozitivní výsledky hospodaření a nárůst počtu klientů Penzijního fondu České pojišťovny jsou ukazatelem naší oboustranně fungující spolupráce a důvěry. Dovolte mi, abych Vám za tento postoj poděkoval a popřál nám společně mnoho úspěchů do budoucna.



Ing. Ivo Foltýn
předseda představenstva



[Orgány společnosti a organizační struktura]

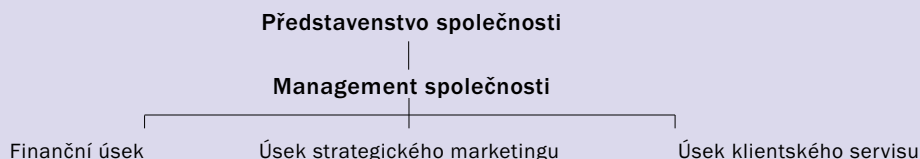
Představenstvo

		ve funkci od	
Ing. Ivo Foltýn	předseda	11. 8. 1997	Náměstek pro životní pojištění České pojišťovny a.s.
Ing. Tomáš Matoušek	místopředseda	24. 10. 2001	Výkonný ředitel Penzijního fondu České pojišťovny, a.s.
Ing. Radek Peřina	místopředseda	28. 5. 1998	Ředitel úseku strategického marketingu Penzijního fondu České pojišťovny, a.s.
Ing. Václav Šrajder		5. 6. 2001	Ředitel oddělení analýz PPF a.s.
Ing. Roman Stupka		5. 6. 2001	Náměstek pro obchod České pojišťovny a.s.

Dozorčí rada

		ve funkci od	
JUDr. Petr Poncar	předseda	12. 9. 2001	Poradce náměstka pro životní pojištění České pojišťovny a.s.
Ing. Bohuslava Vohradská		6. 4. 1998	Regionální ředitelka pojištění České pojišťovny a.s.
RNDr. Vít Šroller		19. 9. 1994	Ředitel úseku pojistné matematiky České pojišťovny a.s.
Ing. Josef Kessler		10. 9. 1997	Poradce náměstka pro obchod České pojišťovny a.s.
Ing. Marek Mastník		6. 6. 2001	Senior analytik PPF a.s.
Ing. Přemysl Gistr		20. 4. 1998	Ředitel Effective Finance Corporation a.s.

Organizační struktura společnosti



[Zpráva o činnosti společnosti]

Penzijní fond České pojišťovny zaznamenal v roce 2001 dynamický nárůst jak v počtu klientů, tak ve výši spravovaných aktiv. Rok 2001 charakterizovala stagnace hlavních ekonomik světa vedoucí k poklesu úrokových sazeb, což částečně ovlivnilo i české hospodářství. Tento pokles dále omezil výnosové možnosti portfolia, které jsou v rozhodující míře vázány právě na úrokové výnosy z dluhových cenných papírů.

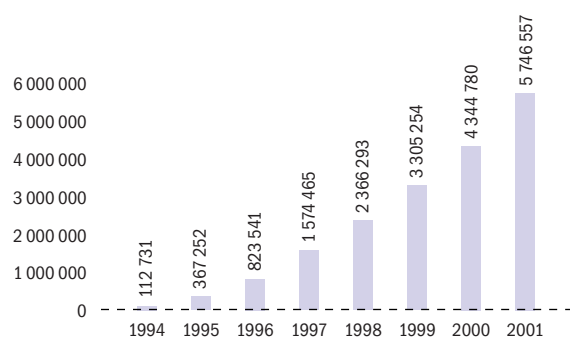
Penzijní fond České pojišťovny však nebyl, díky své konzervativní investiční strategii, postižen důsledky poklesu kapitálových trhů a dosáhl čistého zisku ve výši 180 milionů Kč, což znamená 17% nárůst ve srovnání s rokem 2000. Tento hospodářský výsledek umožní připsat klientům zhodnocení vložených prostředků ve výši 3,8 % p.a.

Pro srovnání, dle údajů České národní banky dosáhlo v roce 2001 průměrné zhodnocení prostředků uložených v bankách výše 3,0 % p.a. Spoření u Penzijního fondu České pojišťovny je tedy výhodnější než ukládání peněz na bankovní vklady. Klienti navíc získávají u penzijního fondu státní příspěvky a mají možnost využít daňových úlev, což výnosnost tohoto způsobu ukládání finančních prostředků dále zvyšuje.

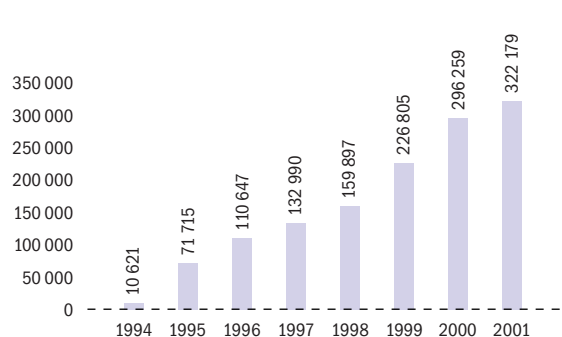
Nárůst hodnoty spravovaných aktiv

K 31. 12. 2001 činila výše aktiv spravovaných Penzijním fondem České pojišťovny celkem 5 747 milionů Kč. Jejich objem vzrostl meziročně o 32,3 %, což představuje výrazně vyšší růst aktiv ve srovnání s celkovým růstem sektoru penzijních fondů.

Nárůst hodnoty spravovaných aktiv v tisících Kč



Vývoj počtu klientů Penzijního fondu České pojišťovny



Vývoj počtu klientů Penzijního fondu České pojišťovny

Počet klientů vzrostl v roce 2001 již na 322 179, což představuje téměř 9 % nárůst ve srovnání s rokem 2000. Penzijní fond České pojišťovny se tak znovu zařadil na špičku nejrychleji rostoucích penzijních fondů působících v České republice a jeho podíl na trhu penzijního připojištění vzrostl na 13 %.

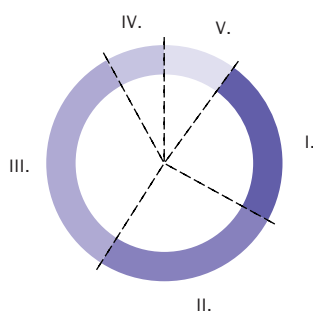
Struktura portfolia

Hodnota portfolia investic dosáhla k 31. 12. 2001 výše 5 492 milionů Kč, což představuje nárůst o 1 384 milionů Kč proti roku 2000. Většina portfolia, celkem 82 %, byla tvořena státními dluhopisy a dluhopisy vybraných obchodních bank a společností. Tyto investice představují nízké riziko a přináší stabilní výnosy, které tvoří většinu zisku společnosti. Ještě bezpečnější investicí byly termínované vklady u bank, které činily 10 % portfolia.

Tato konzervativní investiční strategie přinesla i přes složitou situaci na kapitálových trzích a další pokles úrokových sazeb v české ekonomice velmi dobré výsledky, ze kterých profitují klienti Penzijního fondu České pojišťovny.

Struktura portfolia	2001 v tis. Kč	2001 v %	2000 v tis. Kč	2000 v %
Státní dluhopisy	1 240 140	23	1 179 621	28
Hypoteční zástavní listy	-	-	-	-
Dluhopisy obchodních bank a ČNB	1 431 570	26	1 065 021	26
Dluhopisy obchodních společností	1 798 109	33	855 320	21
Akcie a podílové listy	463 441	8	405 916	10
Komunální obligace	-	-	-	-
Dluhopisy států a centrálních bank OECD	-	-	244 510	6
Movitě věci a nemovitosti	-	-	-	-
Termínované vklady	559 060	10	357 962	9
HODNOTA PORTFOLIA	5 492 320	100	4 108 350	100

Struktura portfolia v roce 2001



I.	Státní dluhopisy	23 %
II.	Dluhopisy obchodních bank a ČNB	26 %
III.	Dluhopisy obchodních společností	33 %
IV.	Akcie a podílové listy	8 %
V.	Termínované vklady	10 %

Zpráva dozorčí rady

Činnost dozorčí rady v roce 2001 probíhala v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti.

Dozorčí rada využívala ke své práci především vyžádané písemné materiály a komentáře předsedy představenstva, výkonného ředitele a dalších členů vedení, kteří se zasedání dozorčí rady pravidelně účastnili.

Na svých pěti řádných zasedáních se dozorčí rada prioritně zabývala naplňováním střednědobé strategie společnosti, kde koncentrovala svou pozornost na hospodářské výsledky, dále na obchodní výsledky a na vývoj a stav investičního portfolia.

Rok 2001 byl pro Penzijní fond České pojišťovny významný především tím, že se stal druhým největším penzijním fondem na trhu České republiky. Výrazným signálem o stabilizaci fondu bylo navýšení jeho základního kapitálu jediným akcionářem, Českou pojišťovnou a.s. Tímto se tato společnost stala jedním z nejlépe kapitálově vybavených penzijních fondů na trhu, což dále podporuje její důvěryhodnost jako finanční instituce.

S výsledky hospodaření za rok 2001 i s auditorskou zprávou o přezkoušení roční účetní závěrky k 31. prosinci 2001 byla dozorčí rada podrobně seznámena.

Po zhodnocení výsledků Penzijního fondu České pojišťovny za rok 2001 a jejich ověření auditorem dozorčí rada předkládá valné hromadě následující stanovisko:

Dozorčí rada na základě přezkoumání roční závěrky a výroku auditora doporučuje akcionáři schválení roční závěrky společnosti za rok 2001 a rozdělení zisku podle návrhu představenstva.



JUDr. Petr Poncar
předseda dozorčí rady

V Praze, dne 12. dubna 2002

Zpráva auditora



Auditorská zpráva pro akcionáře společnosti Penzijní fond České pojišťovny

Na základě provedení auditu jsme dne 15. března 2002 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Penzijní fond České pojišťovny, a.s., k 31. prosinci 2001. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Komorě auditorů České republiky a auditorskými směrnici 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 Penzijní fond České pojišťovny, a.s., k 31. prosinci 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.

V Praze, dne 7. května 2002


KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.

Osvědčení číslo 71



Ing. Pavel Závitkovský

Osvědčení číslo 69

[Rozvaha]

v plném rozsahu k 31. 12. 2001 v tisících Kč

	2001	2000
AKTIVA		
AKTIVA CELKEM	5 746 557	4 344 780
A. Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	-	-
B. Stálá aktiva	4 869 909	2 798 806
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	3 518	7 376
B.I. 1. Zřizovací výdaje	-	-
2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	-	-
3. Software	3 002	6 391
4. Ocenitelná práva	-	-
5. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	99	152
6. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	-
7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	417	833
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	13 918	22 076
B.II. 1. Pozemky	-	-
2. Stavby	-	-
3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	11 829	18 752
4. Pěstitelské celky trvalých porostů	-	-
5. Základní stádo a tažná zvířata	-	-
6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	2 089	3 324
7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-
8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-	-
9. Opravná položka k nabytému majetku	-	-
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	4 852 473	2 769 354
B.III. 1. Podílové cenné papíry a vklady v podnicích s rozhodujícím vlivem	-	-
2. Podílové cenné papíry a vklady v podnicích s podstatným vlivem	-	-
3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a vklady	463 441	405 916
4. Půjčky podnikům ve skupině	-	-
5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	4 389 032	2 363 438
C. Oběžná aktiva	656 760	1 401 777
C.I. Zásoby	1 436	948
C.I. 1. Materiál	1 436	948
2. Nedokončená výroba a polotovary	-	-
3. Výrobky	-	-
4. Zvířata	-	-
5. Zboží	-	-
6. Poskytnuté zálohy na zásoby	-	-
C.II. Dlouhodobé pohledávky	5 268	6 133
C.II. 1. Pohledávky z obchodního styku	5 268	6 133
2. Pohledávky ke společníkům a sdružení	-	-
3. Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem	-	-
4. Pohledávky v podnicích s podstatným vlivem	-	-
5. Jiné pohledávky	-	-
C.III. Krátkodobé pohledávky	124 790	106 820
C.III. 1. Pohledávky z obchodního styku	1 913	3 962
2. Pohledávky ke společníkům a sdružení	-	-
3. Sociální zabezpečení	-	-
4. Stát – daňové pohledávky	33 364	21 242
5. Odložená daňová pohledávka	-	-
6. Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem	-	-
7. Pohledávky v podnicích s podstatným vlivem	-	-
8. Jiné pohledávky	89 513	81 616
C.IV. Finanční majetek	525 266	1 287 876
C.IV. 1. Peníze	188	141
2. Účty v bankách	525 078	349 001
3. Krátkodobý finanční majetek	-	938 734
D. Ostatní aktiva – přechodné účty aktiv	219 888	144 197
D.I. Časové rozlišení	219 888	144 193
D.I. 1. Náklady příštích období	138 483	101 690
2. Příjmy příštích období	81 405	42 503
3. Kurzové rozdíly aktivní	-	-
D.II. Dohadné účty aktivní	-	4

	2001	2000
PASIVA		
PASIVA CELKEM	5 746 557	4 344 780
A. Vlastní kapitál	5 703 081	4 262 644
A.I. Základní kapitál	110 000	110 000
A.I. 1. Základní kapitál	110 000	110 000
2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	-	-
A.II. Kapitálové fondy	5 018 032	3 687 354
A.II. 1. Emisní ážio	-	-
2. Ostatní kapitálové fondy	5 046 460	3 713 252
3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	-28 428	-25 898
A.III. Fondy ze zisku	369 283	285 497
A.III. 1. Zákonný rezervní fond	27 101	19 420
2. Nedělitelný fond	-	-
3. Statutární a ostatní fondy	342 182	266 077
A.IV. Hospodářský výsledek z minulých let	26 172	26 172
A.IV. 1. Nerozdělený zisk minulých let	26 172	26 172
2. Neuhrazená ztráta minulých let	-	-
A.V. Hospodářský výsledek běžného účetního období (+/-)	179 594	153 621
B. Cizí zdroje	43 471	76 381
B.I. Rezervy	-	-
B.I. 1. Rezervy zákonné	-	-
2. Rezerva na kurzové ztráty	-	-
3. Ostatní rezervy	-	-
B.II. Dlouhodobé závazky	-	-
B.II. 1. Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem	-	-
2. Závazky k podnikům s podstatným vlivem	-	-
3. Dlouhodobé přijaté zálohy	-	-
4. Emitované dluhopisy	-	-
5. Dlouhodobé směnky k úhradě	-	-
6. Jiné dlouhodobé závazky	-	-
B.III. Krátkodobé závazky	43 471	76 381
B.III. 1. Závazky z obchodního styku	30 699	67 622
2. Závazky ke společníkům a sdružení	-	-
3. Závazky k zaměstnancům	2 017	1 886
4. Závazky ze sociálního zabezpečení	1 306	1 298
5. Stát – daňové závazky a dotace	1 268	1 075
6. Odložený daňový závazek	-	-
7. Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem	-	-
8. Závazky k podnikům s podstatným vlivem	-	-
9. Jiné závazky	8 181	4 500
B.IV. Bankovní úvěry a výpomoci	-	-
B.IV. 1. Bankovní úvěry dlouhodobé	-	-
2. Běžné bankovní úvěry	-	-
3. Krátkodobé finanční výpomoci	-	-
C. Ostatní pasiva – přechodné účty pasiv	5	5 755
C.I. Časové rozlišení	5	5 755
C.I. 1. Výdaje příštích období	5	716
2. Výnosy příštích období	-	-
3. Kurzové rozdíly pasivní	-	5 039
C.II. Dohadné účty pasivní	-	-

[Výkaz zisků a ztrát]

v plném rozsahu k 31. 12. 2001 v tisících Kč

	2001	2000
I. Tržby za prodej zboží	-	-
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	-	-
+ Obchodní marže	-	-
II. Výkony	669	432
II.1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	669	432
II.2. Změna stavu vnitropodnikových zásob vlastní výroby	-	-
II.3. Aktivace	-	-
B. Výkonová spotřeba	92 817	63 999
B.1. Spotřeba materiálu a energie	4 373	7 310
B.2. Služby	88 444	56 689
+ Přidaná hodnota	-92 148	-63 567
C. Osobní náklady	43 365	34 498
C.1. Mzdové náklady	32 508	24 937
C.2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	1 160	1 002
C.3. Náklady na sociální zabezpečení	8 488	7 507
C.4. Sociální náklady	1 209	1 052
D. Daně a poplatky	44	147
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	13 988	11 955
III. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	91	88
F. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	-	105
IV. Zúčtování rezerv a časového rozlišení provozních výnosů	-	-
G. Tvorba rezerv a časového rozlišení provozních nákladů	-	-
V. Zúčtování opravných položek do provozních výnosů	3 301	11 870
H. Zúčtování opravných položek do provozních nákladů	3 708	26 992
VI. Ostatní provozní výnosy	-	122 611
I. Ostatní provozní náklady	997	105 549
VII. Převod provozních výnosů	-	-
J. Převod provozních nákladů	-	-
* Provozní hospodářský výsledek	-150 858	-108 244
VIII. Tržby z prodeje cenných papírů a vkladů	24 260 385	25 645 946
K. Prodané cenné papíry a vklady	24 221 067	25 605 427
IX. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	279 537	133 016
IX.1. Výnosy z cenných papírů a vkladů v podnicích ve skupině	11 256	-
IX.2. Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a vkladů	42 084	13 349
IX.3. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	226 197	119 667
X. Výnosy z krátkodobého finančního majetku	23 338	51 903
XI. Zúčtování rezerv do finančních výnosů	-	-
L. Tvorba rezerv na finanční náklady	-	-
XII. Zúčtování opravných položek do finančních výnosů	-	26 992
M. Zúčtování opravných položek do finančních nákladů	-	-
XIII. Výnosové úroky	23 198	28 502
N. Nákladové úroky	209	6
XIV. Ostatní finanční výnosy	12 282	-
O. Ostatní finanční náklady	47 885	26 031
XV. Převod finančních výnosů	-	-
P. Převod finančních nákladů	-	-
* Hospodářský výsledek z finančních operací	329 579	254 895
R. Daň z příjmů za běžnou činnost	-	-
R.1. - splatná	-	-
R.2. - odložená	-	-
** Hospodářský výsledek za běžnou činnost	178 721	146 651
XVI. Mimořádné výnosy	1 166	7 433
S. Mimořádné náklady	293	463
T. Daň z příjmů z mimořádné činnosti	-	-
T.1. - splatná	-	-
T.2. - odložená	-	-
* Mimořádný hospodářský výsledek	873	6 970
U. Převod podílu na hospodářském výsledku společníkům (+/-)	-	-
*** Hospodářský výsledek za účetní období (+/-)	179 594	153 621
Hospodářský výsledek před zdaněním (+/-)	179 594	153 621

Přehled o peněžních tocích

v plném rozsahu k 31. 12. 2001 v tisících Kč

	2001	2000
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	1 287 876	831 249
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z. Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	179 594	153 621
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	-166 000	-151 766
A.1.1. Odpisy stálých a oběžných aktiv včetně mimořádného odpisu	13 988	12 269
A.1.2. Změna stavu:	-75 996	-79 804
A.1.2.1. opravných položek k pohledávkám	-9	13 453
A.1.2.2. rezerv a ostatních opravných položek	416	-
A.1.2.3. časového rozlišení	-76 403	-93 257
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	-91	17
A.1.4. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje cenných papírů	-38 828	-42 403
A.1.5. Výnosy z dividend a podílu na zisku	-42 084	-13 349
A.1.6. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	-22 989	-28 496
A.* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před finančními položkami, změnami provozního kapitálu a mimořádnými položkami	13 594	1 855
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	-38 372	-41 162
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	-4 974	-38 938
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	-32 910	-1 738
A.2.3. Změna stavu zásob	-488	-486
A.2.4. Změna stavu finančního majetku, který není zahrnut do peněžních prostředků	-	-
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před finančními položkami, zdaněním a mimořádnými položkami	-24 778	-39 307
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-209	-6
A.4. Přijaté úroky	23 198	28 502
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-12 122	31 304
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-13 911	20 493
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Nabytí stálých aktiv	-14 846 317	-3 984 796
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	-2 270	-14 013
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	-118	-1 105
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku	-14 843 929	-3 969 678
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	12 794 691	3 511 054
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	91	88
B.2.2. Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku	12 794 600	3 510 966
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám	-	-
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-2 051 626	-473 742
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popřípadě krátkodobých závazků	-	-
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	1 260 843	896 527
C.2.1. Zvýšení základního kapitálu, eventuelně rezervního fondu	-	-
C.2.2. Vyplacení podílu na vlastním kapitálu účastníkům	-637 658	-780 727
C.2.3. Peněžní dary a dotace do vlastního kapitálu a další vklady peněžních prostředků akcionářů	1 898 585	1 677 307
C.2.4. Úhrada ztráty společnosti	-	-
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku	-84	-53
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně	-	-
C.3. Přijaté dividendy a podíly na zisku	42 084	13 349
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	1 302 927	909 876
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-762 610	456 627
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	525 266	1 287 876

[Příloha k účetní závěrce]

v plném rozsahu k 31. 12. 2001 v tisících Kč

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Založení a charakteristika společnosti

Penzijní fond České pojišťovny, a.s. (dále také „společnost“ nebo „PFČP“) vznikl 19. září 1994. Je dceřinou společností České pojišťovny a.s., která je zároveň jeho 100% vlastníkem. Předmětem činnosti je penzijní připojištění ve smyslu zákona č. 42/94 Sb. ve znění pozdějších novel.

Sídlo společnosti

Penzijní fond České pojišťovny, a.s.: Truhlářská 1106/9, Praha 1, Česká republika, IČ: 61858692

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2001

Členové představenstva

Ing. Ivo Foltýn
Ing. Tomáš Matoušek
Ing. Radek Peřina
Ing. Václav Šrajber
Ing. Roman Stupka

Členové dozorčích orgánů

JUDr. Petr Poncar
Ing. Bohuslava Vohradská
RNDr. Vít Šroller
Ing. Josef Kessler
Ing. Marek Mastník
Ing. Přemysl Gistr

Organizační struktura

Společnost se člení na úseky strategického marketingu, klientského servisu a finanční úsek. Počet účastníků penzijního připojištění k 31. prosinci 2001 je 322 179 (2000: 296 059). Depozitářské služby poskytuje dle smlouvy ze dne 7. srpna 1998 Československá obchodní banka, a.s. Dne 22. prosince 2000 byla uzavřena ovládací smlouva mezi společností jako osobou řízenou a společností ČP finanční servis a.s. jako osobou řídící. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou a nabyla účinnosti dne 22. prosince 2000.

2. Zásadní účetní postupy používané společností

(a) 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 považován za dlouhodobý drobný hmotný resp. nehmotný majetek a je odpisován v souladu s odpisovým plánem PFČP.

Způsob sestavování odpisových plánů pro dlouhodobý majetek

Vychází se z technicko ekonomické životnosti majetku, která je stanovena individuálně pro každý druh majetku.

Účetní odpisy (včetně odpisů dlouhodobého drobného majetku) jsou prováděny měsíčně, počínaje měsícem následujícím po měsíci, kdy byl majetek předán do užívání. Sazba měsíčního odpisu je stanovena ve výši 1/12 ročního odpisu vycházejícího ze stanovené celkové doby odpisování pro konkrétní druh majetku. Daňové odpisy jsou prováděny rovnoměrně dle zákona č. 586/1992 Sb., o dani z příjmu § 31.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Klimatizace	Lineární	15 let
Nábytek	Lineární	8 let
Trezory	Lineární	15 let
Kancelářské stroje a ostatní přístroje	Lineární	4 roky
Přístroje telef. a telegrafie	Lineární	4 roky
Osobní automobily	Lineární	4 roky
Software	Lineární	4 roky
Zřizovací výdaje	Lineární	5 let
Dlouhodobý drobný hmotný a nehmotný majetek	Lineární	3 roky

(b) Dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek

Dlouhodobý i krátkodobý finanční majetek jsou oceněny v ceně pořízení nebo v ceně pořízení upravené o oceňovací rozdíl v případě přechodné změny hodnoty. Dividendy a naběhlé alikvotní úrokové výnosy z těchto investic jsou zahrnuty ve výnosech z finančního majetku.

Společnost oceňuje finanční majetek v souladu s vyhláškou MF č. 207/1998 Sb.:

- Akcie obchodované na Burze cenných papírů Praha se ohodnotí závěrečným kurzem akcií uveřejněným Burzou cenných papírů Praha pro den, ke kterému se výpočet hodnoty provádí, pokud bylo v daný den s akcií na kurzotvorném trhu burzy obchodováno.
- Nelze-li použít výpočet podle odstavce jedna, použije se nejnižší kurz ze závěrečných kurzů pro tento den uveřejněný organizátorem mimoburzovního trhu.
- Nelze-li použít způsob uvedený v bodě 1 a 2, použije se kurz uveřejněný naposledy v období 30 dnů předcházejících dni, ke kterému se výpočet hodnoty provádí.
- Pro výpočet hodnoty podílového listu otevřeného podílového fondu se použije aktuální hodnota podílového listu uveřejněná jeho emitentem ke dni, ke kterému se výpočet provádí.
- Pro výpočet hodnoty dluhopisu bez naběhlého úroku se použije střed mezi cenou nákupu a prodeje průměrných referenčních cen vyhlášených Burzou cenných papírů Praha pro den, ke kterému se výpočet provádí.
- Nelze-li hodnotu dluhopisu vypočítat podle bodu 5, použije se hodnota, kterou s odbornou péčí stanovil penzijní fond.
- O naběhlém úrokovém výnosu z dluhopisů společnost účtuje na účtech 385 – „Příjmy příštích období“.

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

Cenné papíry se při úbytku oceňují následovně:

(dle druhů, ISIN, emitentů, jmen, hodnot, měn)

Obligace	váženým aritmetickým průměrem
Pokladniční poukázky	cenou pořízení
Akcie a podílové listy	váženým aritmetickým průměrem

(c) Zásoby

Materiál je účtován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení, balné, skladovací poplatky při dopravě, dopravné za dodání a poštovné. Materiál je při úbytku oceňován váženým aritmetickým průměrem.

(d) Stanovení opravných položek k pohledávkám

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy.

(e) Přepočty cizích měn

Společnost používá pro přepočet cizích měn denní směnné kurzy ČNB ke dni uskutečnění účetního případu. Ke dni účetní závěrky jsou aktiva a pasiva v zahraniční měně přepočítána směnným kurzem ČNB vyhlášeným k tomuto dni. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou vykazovány v rozvaze. V průběhu roku se účtuje pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

(f) Daň z příjmů

Přijaté úroky z termínovaných vkladů, dluhopisů, pokladničních poukázek a přijaté dividendy se nezahrnují do základu daně penzijního fondu. Tyto výnosy jsou předmětem srážkové daně u zdroje, penzijním fondům je umožněno započítat sraženou daň z dividend a z výnosů z termínovaných vkladů a dluhopisů na celkovou daňovou povinnost. Z tohoto důvodu nejsou tyto příjmy efektivně zdaněny. Kapitálové výnosy z prodeje cenných papírů a ostatní příjmy jsou, po odečtení souvisejících nákladů, zahrnuty do daňového základu zdaňovaného sazbou 15 %.

Společnost od svého vzniku trvale vykazuje daňovou ztrátu z titulu převažujících příjmů vylučovaných ze základu daně dle platného znění zákona.

Odložená daň vychází z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce nebylo účtováno z důvodu daňových ztrát a každoročních vysokých pohledávek vůči státu.

3. Změna účetních metod a postupů

Od účetního období 2001 jsou obligace oceňovány metodou váženého aritmetického průměru, která nahradila dosud používanou metodu FIFO.

4. Dlouhodobý majetek

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Zřizovací výdaje	Software	Zálohy	DNIM	Celkem
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. 1. 2001	3 205	15 351	3 358	237	22 151
Přírůstky	-	65	-	53	118
Úbytky	-	-1 276	-	-	-1 276
Přeúčtování	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2001	3 205	14 140	3 358	290	20 993
Oprávký					
Zůstatek k 1. 1. 2001	-3 205	-8 960	-2 525	-85	-14 775
Odpisy	-	-3 454	-	-106	-3 560
Oprávký k úbytkům	-	1 276	-	-	1 276
Opravná položka k zálohám	-	-	-416	-	-416
Přeúčtování	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2001	-3 205	-11 138	-2 941	-191	-17 475
Zůstatková hodnota 1. 1. 2001	0	6 391	833	152	7 376
Zůstatková hodnota 31. 12. 2001	0	3 002	417	99	3 518

(b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Inventář	Dopravní prostředky	VT a zvláštní zařízení	DHIM	Celkem
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. 1. 2001	936	6 835	28 986	8 495	45 252
Přírůstky	-	1 043	916	311	2 270
Úbytky	-	-	-1 713	-107	-1 820
Přeúčtování	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2001	936	7 878	28 189	8 699	45 702
Oprávký					
Zůstatek k 1. 1. 2001	-285	-2 026	-15 694	-5 171	-23 176
Odpisy	-109	-1 899	-6 874	-1 546	-10 428
Oprávký k úbytkům	-	-	1 713	107	1 820
Zůstatek k 31. 12. 2001	-394	-3 925	-20 855	-6 610	-31 784
Zůstatková hodnota 1. 1. 2001	651	4 809	13 292	3 324	22 076
Zůstatková hodnota 31. 12. 2001	542	3 953	7 334	2 089	13 918

5. Investice

(a) Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek k 31. prosinci 2000:

	Podíl na majetku PF(i)	Počet	Nominální hodnota	Tržní hodnota 2000
SPP 13 T 20 mld. 08/12 20903301	0,68 %	30	1 000 000	29 596
SPP 13 T 20 mld. 13/10 21201294	1,94 %	85	1 000 000	84 297
SPP 39 T 5 mld. 25/06 20405284	2,30 %	102	1 000 000	99 937
SPP 26 T 20 mld. 06/10 20604293	9,65 %	426	1 000 000	419 371
SPP 52 T 6 mld. 08/12 20712300	2,24 %	103	1 000 000	97 390
SPP 39 T 5 mld. 22/09 22206291	4,79 %	214	1 000 000	208 143
Celkem	21,60 %			938 734

(b) Dlouhodobý finanční majetek:

Ostatní investiční cenné papíry a vklady k 31. prosinci 2001:

	Podíl na majetku PF(i)	Počet	Nom. hodnota na kus	Tržní hodnota 2001
1. IF ŽIVNOBANKA CZ0008007903	3,46 %	302 055	500	199 054
ČESKÁ SPOŘITELNA CZ0008023801	0,34 %	66 000	100	19 569
ČESKÝ TELECOM CZ0009093209	2,08 %	330 000	100	119 625
ČEZ CZ0005112300	1,28 %	950 000	100	73 663
Komerční banka CZ0008019106	0,87 %	48 000	500	49 728
Unipetrol CZ0009091500	0,03 %	40 000	100	1 802
Celkem	8,06 %			463 441

Ostatní investiční cenné papíry a vklady k 31. prosinci 2000:

	Podíl na majetku PF(i)	Počet	Nom. hodnota na kus	Tržní hodnota 2000
1. IF ŽIVNOBANKA CZ0008007903	4,64 %	302 055	500	201 470
Č. Radiokomunikace CZ0009054607	0,76 %	25 500	100	32 895
ČESKÁ SPOŘITELNA CZ0008023801	0,22 %	40 000	100	9 376
ČESKÝ TELECOM CZ0009093209	1,75 %	150 000	100	76 080
ČEZ CZ0005112300	0,14 %	60 000	100	6 066
Komerční banka CZ0008019106	1,26 %	60 000	500	54 726
UNIPETROL CZ0009091500	0,03 %	20 000	100	1 243
ŽIVNOBANKA-PODÍL. F CZ0009093209	0,55 %	39 572	500	24 060
Celkem	9,35 %			405 916

Ostatní finanční investice k 31. prosinci 2001:

	Podíl na majetku PF(i)	Počet	Nominální hodnota	Tržní hodnota 2001
Č. POJ VAR/06 CZ0003700569	4,82 %	280	1 000 000	276 850
ČP Leasing VAR/05 CZ0003501223	5,67 %	320	1 000 000	325 937
ČEZ 8,75/04 CZ0003501090	2,07 %	11 000	10 000	119 075
Glaverbel VAR/08 CZ0003501173	1,89 %	11 000	10 000	108 521
ING VAR/04 CZ00000000047	1,40 %	80	1 000 000	80 708
IPB 8,9/04 CZ0003700494	3,76 %	20 000	10 000	216 240
IPB var/08 CZ0003700486	3,00 %	17 000	10 000	172 635
KB 8,00/04 CZ0003700528	1,50 %	8 000	10 000	85 912
Praha Finance BV 6,95/10 CZ0000000062	1,85 %	1 000	100 000	106 550
ŠKODA AUTO 7,25/05 CZ0003501207	4,03 %	2 200	100 000	231 660
ŠKODA AUTO var/07 CZ0003501181	0,86 %	500	100 000	49 415
ŠKODA AUTO var/10 CZ0003501199	1,20 %	700	100 000	69 178
Slov. elektr. var/03 CZ0003501017	0,53 %	3 000	10 000	30 174
SD 5,7/06 CZ0001000772	3,81 %	21 000	10 000	218 757
SD 6,05/04 CZ0001000756	2,89 %	16 000	10 000	165 888
SD 6,3/07 CZ0001000723	0,75 %	4 000	10 000	42 940
SD 6,4/10 CZ0001000731	1,89 %	10 000	10 000	108 450
SD 6,55/11 CZ0001000764	2,28 %	12 000	10 000	130 968
SD 6,75/05 CZ0001000707	1,85 %	10 000	10 000	106 265
SD 6,9/03 CZ0001000681	2,67 %	15 000	10 000	153 697
SD 7,95/04 CZ0001000715	0,37 %	2 000	10 000	21 372
SD 10,90/03 CZ0001000574	2,29 %	12 000	10 000	131 724
SD 14,85/03 CZ0001000558	1,93 %	10 000	10 000	111 120
Union Leasing VAR/05 CZ0003700544	0,69 %	4 000	10 000	39 700
UNIPETROL 9,00/04 CZ0003501132	7,04 %	3 900	100 000	404 664
DI. KB NOM/04 770970000947	14,71 %	100 000	10 000	845 246
Nakoupené AÚV celkem	0,62 %			35 386
Celkem	76,37 %			4 389 032

Jiné finanční investice k 31. prosinci 2000 – české dluhopisy:

	Podíl na majetku PF ⁽ⁱ⁾	Počet	Nominální hodnota	Tržní hodnota 2000
ČS 10,75/02 CZ0003700437	1,94 %	8 000	10 000	84 360
GLAVERBEL CZ var/08 CZ0003501173	2,29 %	10 000	10 000	99 410
ING BANK var/01 CZ0000000047	2,31 %	100	1 000 000	100 430
IPB 8,9/04 CZ0003700494	2,17 %	9 000	10 000	94 496
IPB var/08 CZ0003700486	3,29 %	14 000	10 000	143 059
KB 8,00/04 CZ0003700528	6,61 %	28 000	10 000	287 084
KB var/02 CZ0003700429	1,38 %	6 000	10 000	59 970
KOB VAR/05 CZ0003700478	5,98 %	26 000	10 000	260 000
SPT TELECOM 11,3/04 CZ0003500787	1,71 %	7 000	10 000	74 480
SD 10,9/03 CZ0001000574	0,51 %	2 000	10 000	22 072
SD 6,30/07 CZ0001000723	0,44 %	2 000	10 000	19 304
SD 6,75/05 CZ0001000707	1,61 %	7 000	10 000	70 014
SD 7,30/04 CZ0001000632	0,23 %	1 000	10 000	10 205
SD 7,95/03 CZ0001000715	2,39 %	10 000	10 000	103 920
ŠKODA AUTO 7,25/05 CZ0003501207	3,65 %	1 600	100 000	158 704
ŠKODA AUTO var/07 CZ0003501181	1,15 %	500	100 000	49 952
ŠKODA AUTO var/10 CZ0003501199	3,45 %	1 500	100 000	149 963
UNIPETROL 9,00/04 CZ0003501132	6,96 %	2 900	100 000	302 354
Nakoupené AÚV				33 677
Celkem české dluhopisy	48,87 %			2 123 454

Jiné finanční investice k 31. prosinci 2000 – zahraniční dluhopisy:

	Podíl na majetku PF ⁽ⁱ⁾	Počet	Nominální hodn. PLN	Tržní hodnota 2000
POLGB OK 04/02 PL0000101663	2,33 %	14 000	1 000	101 065
POLGB OK 12/01 PL0000101366	2,12 %	12 000	1 000	92 094
POLGB PS 10/04 PL0000101374	1,06 %	6 000	1 000	45 920
Nakoupené AÚV				905
Celkem zahr. dluhopisy	5,52 %			239 984

Jiné finanční investice k 31. prosinci 2000 celkem:

	Podíl na majetku PF ⁽ⁱ⁾	Tržní hodnota 2000
České dluhopisy	48,87 %	2 123 454
Zahraniční dluhopisy	5,52 %	239 984
Celkem dluhopisy	54,39 %	2 363 438

⁽ⁱ⁾ Podíl vypočten k hodnotě majetku PF ve výši: 5 746 557 tis. Kč (2000: 4 344 780 tis. Kč).

(c) Oceňovací rozdíly z přecenění cenných papírů

2001	Cena pořízení	Oceňovací rozdíl k 31. 12. 2001	Tržní hodnota k 31. 12. 2001
Akcie a podílové listy	490 275	-26 834	463 441
České dluhopisy	4 390 626	-1 594	4 389 032
Celkem	4 880 901	-28 428	4 852 473

2000	Cena pořízení	Oceňovací rozdíl k 31. 12. 2000	Tržní hodnota k 31. 12. 2000
Krátkodobý finanční majetek	938 734	-	938 734
Akcie a podílové listy	423 751	-17 835	405 916
České dluhopisy	2 133 033	-9 579	2 123 454
Zahraniční dluhopisy*	238 418	1 516	239 934
Celkem	3 733 936	-25 898	3 708 038

* Cena pořízení zahraničních dluhopisů je přepočtena oficiálním kurzem ČNB k 31. prosinci 2000.

Souhrnná výše majetku neuvedená v rozvaze:

(předměty dlouhodobé spotřeby neuvedené na účtech 028, 018)

2000: 216 2001: 216 (30 obrazů – grafik)

6. Pohledávky a závazky z obchodního styku

(a) Krátkodobé obchodní pohledávky činí 28 930 tis. Kč (2000 – 30 988 tis. Kč), ze kterých 27 017 tis. Kč (2000 – 27 026 tis. Kč) představují pohledávky 180 dní po lhůtě splatnosti, na něž byla vytvořena 100% opravná položka.

Dlouhodobé pohledávky představují pohledávku vůči pronajímateli budovy, firmě SORT, v.o.s., ve výši 5 268 tis. Kč (2000 – 6 133 tis. Kč). Každoročně se pohledávka snižuje o částku navýšení nájmu.

(b) Krátkodobé obchodní závazky činí 30 699 tis. Kč (2000 – 67 622 tis. Kč), ze kterých závazky vůči dodavatelům činí 5 129 tis. Kč (2000 – 1 898 tis. Kč). Všeobecně přijatým postupem společnosti je platit závazky do jednoho měsíce po obdržení faktury, a tudíž neexistují takové, jejichž doba po splatnosti by byla delší než 180 dní.

Ostatní závazky činí 25 570 tis. Kč (2000 – 65 724 tis. Kč). Nejvýznamnější položky tvoří závazek vůči správci portfolia, PPF burzovní společnosti, za správu portfolia za rok 2001 ve výši 9 816 tis. Kč (2000 – 4 691 tis. Kč) a přiznané a do 31. 12. 2001 nevyplacené dávky penzijního připojištění ve výši 8 527 tis. Kč (2000 – 43 873 tis. Kč), které byly vyplaceny v průběhu ledna roku 2002.

7. Opravné položky

	Opravné položky k zálohám na dlouhodobý nehmotný majetek	Opravné položky k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2001	2 525	27 026	29 551
Tvorba	416	3 292	3 708
Zúčtování	-	-3 301	-3 301
Zůstatek 31. 12. 2001	2 941	27 017	29 958

Opravné položky k zálohám:	zálohy na dodávku software DCB	2 525 tis. Kč
	zálohy na dodávku software Softcase	416 tis. Kč (50 % z celkového objemu)
Opravné položky k pohledávkám:	Pragobanka	25 tis. Kč
	ASPEKTA	25 323 tis. Kč
	Stock Consult	1 669 tis. Kč

8. Základní kapitál

V základním kapitálu nedošlo v roce 2001 k žádným změnám. Česká pojišťovna a.s. vlastní 1 100 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč, tj. 100 % základního kapitálu ve výši 110 000 tis. Kč.

9. Vlastní kapitál

(a) Popis změn vlastního kapitálu v průběhu účetního období

Zdroj	Stav k 1. 1. 2001	Změna stavu celkem /přírůstek/úbytek(-)/	Stav k 31. 12. 2001
Základní kapitál	110 000	0	110 000
Ostatní kapitálové vklady ČP	7 784	0	7 784
Kapitálový fond SP před připsáním	81 417	8 046	89 463
Óceňovací rozdíly z přecenění CP	-25 898	-2 530	-28 428
Zákonný rezervní fond	19 420	7 681	27 101
Sociální fond	84	-84	0
Kapitálový fond z příspěvků účastníků penzijního připojištění	2 929 287	1 095 254	4 024 541
Kapitálový fond ze státních příspěvků	679 178	228 721	907 899
Kapitálový fond pro postup.vypořádání	0	219	219
Kapitálový fond – nárok na penzi	1 964	1 172	3 136
Kapitálový fond ke krytí rizik	13 622	-204	13 418
Fond akumulace zisku z příspěvků účastníků	208 275	61 859	270 134
Fond akumulace zisku ze státních příspěvků	54 171	13 367	67 538
Vyrovnávací fond akumulace zisku	3 547	963	4 510
Hospodářský výsledek běžného účetního období	0	179 594	179 594
Hospodářský výsledek minulých účetních období	179 793	-153 621	26 172
Celkem	4 262 644	1 440 437	5 703 081

(b) Plánované rozdělení zisku vytvořeného v roce 2001

Zisk běžného období	179 594
Příděl do zákonného rezervního fondu	8 980
Příděl do sociálního fondu	0
Příděl ve prospěch účastníků penzijního připojištění	170 614
Nerozdělený zisk	0

10. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2001 a 2000:

	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady (vč. OON)	Z toho OON (obch. služba)	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
2001					
Zaměstnanci	61	27 293	7 766	6 663	984
Vedoucí pracovníci	5	5 215		1 825	225
Celkem	66	32 508	7 766	8 488	1 209
2000					
Zaměstnanci	56	20 097	3 150	5 813	840
Vedoucí pracovníci	5	4 840		1 694	212
Celkem	61	24 937	3 150	7 507	1 052

Odměny členům statutárních orgánů v roce 2001 činily 1 160 tis. Kč (2000 – 1 002 tis. Kč).

11. Informace o spřízněných osobách

Pohledávky a závazky z obchodního styku

V obchodních pohledávkách a závazcích, popsanych v bodě 6, jsou obsaženy i následující zůstatky účtů týkající se vztahů k podnikům ve skupině:

	Pohledávky k 31. 12.		Závazky k 31. 12.	
	2001	2000	2001	2000
Česká pojišťovna a.s.	140	170	1 179	2 406
ČP Leasing, a.s.	0	0	1	0
Celkem	140	170	1 180	2 406

Jiný dlouhodobý finanční majetek

Společnost vlastní dluhopisy emitované podniky ve skupině uvedené v bodě 5.

12. Daň z příjmů

Společnost i v tomto roce vykazuje daňovou ztrátu. Pohledávkou vůči státu je daň sražená zvláštní sazbou z příjmů dle § 36 odst. 6 písm. b), a to z úroků z termínovaných vkladů, dividend a splatných kuponů ve výši 33 364 tis. Kč (2000 – 21 242 tis. Kč).

13. Výnosy

	Zůstatek k 31. 12. 2001	Zůstatek k 31. 12. 2000
Tržby z prodeje cenných papírů	24 260 385	25 645 946
Výnosy z finančních investic	279 537	133 016
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	23 338	51 903
Úroky z krátkodobých TV a běžných účtů	23 198	28 502
Zúčtování opravných položek	3 301	38 862
Smluvní pokuty	0	120 811
Ostatní výnosy	13 042	2 320
Výnosy za běžnou činnost celkem	24 602 801	26 021 360

14. Pronájmy

(a) Finanční

Společnost je zavázána platit leasingové splátky za finanční leasing hardwarového zařízení a software následovně:

	Leasingové splátky celkem	Zaplaceno k 31. 12. 2001	Splatno do 1 roku v následujících letech	Splatno
Hardware	8 309	519	2 077	5 713
Software	982	62	246	674
Celkem	9 291	581	2 303	6 687

(b) Operativní

Na základě smlouvy o operativním pronájmu společnost využívá hardware a softwarové zařízení. Celkové roční náklady týkající se tohoto nájmu k 31. prosinci 2001 činily 46 tis. Kč (v roce 2000 – 0 tis. Kč).

15. Závazky nevykázané v rozvaze

Společnost má závazky vyplývající z jednostranného odstoupení od smlouvy se společností Democentrum Brno nevykázané v rozvaze. Tyto závazky společnost odmítá uznat, a proto nedošlo k jejich zaúčtování. Jedná se o částku 2 834 tis. Kč.

16. Složky peněžních prostředků (pro účely cash flow)

Pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích, peněžních prostředky a peněžní ekvivalenty jsou definovány tak, že zahrnují peníze v pokladně, peníze na cestě, peníze na bankovních účtech a krátkodobý finanční majetek, jehož ocenění může být spolehlivě určeno, a které mohou být snadno přeměněny v peněžní prostředky. Zůstatek peněžních prostředků je ke konci účetního období následující:

	Zůstatek k 31. 12. 2001	Zůstatek k 31. 12. 2000
Peníze, ceniny	188	141
Účty v bankách	525 078	349 001
Pokladniční poukázky	0	938 734
Celkem	525 266	1 287 876

Peněžní vklady do vlastního jmění: jedná se o peněžité vklady účastníků penzijního připojištění a státní příspěvky. Vyplacení podílu na vlastním jmění: jedná se o vyplácené dávky penzijního připojištění a převody do jiných penzijních fondů. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků: zahrnuje i přijaté, zatím neidentifikované příspěvky účastníků penzijního připojištění a ostatní závazky týkající se výplat dávek, převodů do jiných penzijních fondů apod.

17. Následné události

Česká pojišťovna a.s., jediný akcionář společnosti, rozhodla na valné hromadě konané 25. září 2001 o zvýšení základního kapitálu společnosti upsáním nových akcií. Zvýšení základního kapitálu bylo provedeno v souladu s § 203 a násl. obchodního zákoníku úpisem 1 000 kusů nových kmenových akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 100 000 Kč znějících na jméno v zaknihované podobě. Emisní kurz každé z upisovaných akcií činí 150 000 Kč, přičemž z této částky emisního kurzu tvoří jmenovitá hodnota každé z akcií částku 100 000 Kč a emisní ážio každé z upisovaných akcií částku 50 000 Kč. Základní kapitál se tak zvyšuje o částku 100 000 000 Kč na 210 000 000 Kč a emisní ážio na 50 000 000 Kč.

Akcie byly upsány dne 26. února 2002, upisovatel splatil emisní kurz akcií dne 12. března 2002 peněžním vkladem.

Ke dni 7. února 2002 byl zrušen konkurs na dlužníka Aspekta Holding, a.s., pro nedostatek majetku. Společnost tak odepsala do nákladů pohledávku za touto společností ve výši 25 323 tis. Kč. Vzhledem k vysokému riziku možného nesplacení byla již v roce 1997 vytvořena opravná položka k této pohledávce a dopad do hospodářského výsledku roku 2002 bude nulový.

Od 1. ledna 2002 vešlo v platnost Opatření, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce vydané Ministerstvem financí pod číslem jednacím 282/73390/2001. Toto opatření se nově týká rovněž penzijních fondů, které již od 1. ledna 2002 neúčtují podle Účtové osnovy a postupů účtování pro podnikatele.

Název společnosti: Penzijní fond České pojišťovny, a.s.

Sídlo společnosti: Truhlářská 1106/9, 110 00 Praha 1, Česká republika

Bezplatná infolinka: 0800 133 666

Telefon: 02 / 21 10 91 11

Fax: 02 / 22 31 41 91

E-mail: pfcp@pfcp.cz

Internet: www.pfcp.cz

Auditor: KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.
Jana Masaryka 12, 120 00 Praha 2, Česká republika

Depozitář: Československá obchodní banka, a.s.
Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1, Česká republika