



2006

Allianz penzijní fond, a.s.

Výroční zpráva

Allianz 

Základní ekonomické údaje

	2006	2005	2004	Změna 2006/2005
Stručný přehled (v mil. Kč)				
Vlastní kapitál před rozdělením zisku účastníkům	502 779	451 770	360 609	11,3 %
Prostředky účastníků ve správě k 31. 12. (včetně státních příspěvků a výnosů)	5 393 251	4 819 076	4 286 690	11,9 %
Finanční investice, z toho:	5 806 203	5 181 846	4 574 024	12 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	107 406	204 192	--	-47,4 %
Dluhové cenné papíry	5 607 235	4 914 078	4 521 729	14,1 %
Vklady u bank	91 562	63 576	52 295	44 %
Výnosy z finančního umístění, z toho:	190 957	172 860	163 061	10,5 %
Výnosy z úroků a podobné výnosy	188 924	169 828	163 061	11,2 %
Výnosy akcií a podílů	2 033	3 032	--	-32,9 %
Hospodářský výsledek	181 725	165 469	122 090	9,8 %
Průměrný věk klientů	45	44	43	2,2 %
Počet klientů	113 002	112 524	106 760	0,4 %
Průměrná výše měsíčního příspěvku (v Kč)	472	539	524	-12,4 %
Počet smluv s příspěvkem zaměstnavatele	34 653	33 191	30 420	4,4 %
Průměrná výše měsíčního příspěvku zaměstnavatele (v Kč)	483	415	388	16,3 %
Průměrný evidenční počet zaměstnanců ve fyzických osobách	22	22	19	0 %



Allianz Centrum, sídlo Allianz penzijního fondu, a.s.

Výroční zpráva

2006 Allianz penzijní fond, a.s.

Obsah

Úvodní slovo člena představenstva	4
Statutární orgány	6
Portfolio za rok 2006	7
Penzijní připojištění	8
Konkurenční výhody Allianz penzijního fondu	9
Finanční část	
Zpráva auditora	12
Rozvaha	14
Podrozvaha	16
Výkaz zisku a ztráty	17
Přehled o změnách ve vlastním kapitálu	18

Příloha řádné účetní závěrky	
Všeobecné informace	19
Východiska pro přípravu účetní závěrky	20
Důležité účetní metody	21
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	24
Dluhové cenné papíry	25
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	25
Dlouhodobý majetek	26
Ostatní aktiva	26
Náklady a příjmy příštích období	27
Prostředky účastníků penzijního připojištění	27
Vyplacené dávky	28
Ostatní pasiva	28
Transakce s podniky ve skupině	28
Rezervy	29
Vlastní kapitál	29
Výnosy z úroků a podobné výnosy	30
Náklady a výnosy z poplatků a provizí	30
Zisk nebo ztráta z finančních operací	30
Ostatní provozní náklady a výnosy	31
Náklady na zaměstnance	31
Ostatní správní náklady	31
Daň z příjmů a odložený daňový závazek/pohledávka	32
Podrozvahové položky	32
Finanční nástroje – tržní riziko	33
Významné události po datu účetní závěrky	37
Vztahy mezi propojenými osobami	38
Závěrečné prohlášení představenstva společnosti Allianz penzijní fond, a.s.	39
Kontakty	40



Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2006 byl pro Allianz penzijní fond rokem pokračování ve strategii finančně zdravého a stabilizovaného penzijního fondu. Na trhu penzijního připojištění probíhala v roce 2006 další konsolidace, kdy došlo k završení procesu sloučení Hornického penzijního fondu Ostrava, a.s., s ČSOB Penzijním fondem Progres, a.s., který se stal nástupnickým penzijním fondem. Z původních 44 penzijních fondů tak již dnes na trhu penzijního připojištění působí pouhá desítka fondů.

Významným momentem roku 2006 bylo pro Allianz penzijní fond provedení reorganizace v rámci Allianz Group, kdy novou mateřskou společností našeho jediného akcionáře, Allianz pojišťovny, se stala společnost Allianz New Europe Holding GmbH se sídlem ve Vídni. Toto nové uspořádání umožní Allianz penzijnímu fondu intenzivnější využití synergičtých efektů v rámci společné finanční strategie.

Dalším významným momentem roku 2006 bylo přestěhování centrály naší společnosti, společně s přestěhováním centrály naší mateřské společnosti na novou adresu – Ke Štvanici 656/3, Praha 8. Společné nové sídlo Allianz penzijního fondu a Allianz pojišťovny nám umožní ještě užší spolupráci s naší mateřskou společností a nadále dosahování vysoké efektivity fungování fondu. Jedním z projevů tohoto kroku je mimo jiné dosažení dalšího snížení poměru nákladů k prostředkům ve správě na 0,67 %, což je nejnižší hodnota mezi všemi penzijními fondy.

V obchodní oblasti jsme v roce 2006 pokračovali v profilování Allianz penzijního fondu jako fondu výrazně zaměřeného na naše klienty, kdy se i nadále těšíme pověsti společnosti s vynikajícím klientským servisem. Od roku 2006 Allianz penzijní fond jako jeden z mála penzijních fondů v České republice nabízí svým klientům zajímavou službu nazvanou „Daňový automat“. Tato služba výrazně zjednodušuje využití maximálních daňových výhod v penzijním připojištění daných zákonem. V průběhu loňského roku jsme také započali s vytvářením nové obchodní strategie a intenzivnějším využitím obchodní sítě Allianz pojišťovny, jejíž výsledky by měly být patrné zejména v roce 2007.

V investiční oblasti se Allianz penzijní fond nadále řídí konzervativní filosofií investování, kdy je naším cílem dlouhodobá stabilita v oblasti zhodnocování prostředků našich klientů. Nadále se nám daří oslovovat klienty napříč věkovým spektrem, včetně mladší generace, což nám přináší záruku stabilního vývoje fondu i v příštích letech. Podařilo se nám navýšit objem vložených prostředků účastníků penzijního připojištění na 5,4 mld. Kč a předpokládáme, že dynamika nárůstu objemu aktiv ve správě našeho penzijního fondu se bude v příštích letech dále zvyšovat. V parametrech průměrný věk klienta a průměrný příspěvek na smlouvu patří Allianz penzijní fond nadále mezi nejúspěšnější penzijní fondy na českém trhu.

Rok 2006 byl také rokem zintenzivňující se celospolečenské diskuse na téma budoucího fungování penzijního systému v České republice. Jsme velmi potěšeni, že společnost Allianz penzijní fond je přizvána jako partner pro formulaci východisek penzijní reformy, a naším zájmem jako jednoho ze zakládajících členů Asociace penzijních fondů je, aby Asociace hrála při přípravě této reformy významnou roli. Nic se nemění na našem názoru, že stávající jednopilířový, průběžně financovaný systém je jako zdroj starobních penzí z dlouhodobého hlediska neudržitelný. Propad v životní úrovni budoucích penzistů by byl natolik zásadní, že se jeví jako nevyhnutelné, aby důchodová reforma zahrnovala v každém případě doplňkové systémy, které by zabezpečily paralelní formu financování postproduktivního období života.

Penzijní připojištění zůstává nadále jedním z nejoblíbenějších produktů na trhu finančních služeb, kdy jsou prostředky účastníků zhodnocovány také o státní příspěvek a příspěvky zaměstnavatelů. Allianz penzijní fond bude nadále rozvíjet svou činnost k posilování dosavadních velmi dobrých vztahů s účastníky penzijního připojištění, a také se zaměstnavateli, kteří svým zaměstnancům přispívají, i s dalšími obchodními partnery. Uděláme vše pro to, aby naši klienti byli s našimi službami maximálně spokojeni a měli jistotu, že volbou Allianz penzijního fondu jsou na stáří dobře a spolehlivě zabezpečeni.

Chci využít této příležitosti a poděkovat všem našim klientům i zaměstnavatelům přispívajícím na penzijní připojištění svým zaměstnancům za přízeň, kterou Allianz penzijnímu fondu věnují. Rádi bychom pro Vás i nadále zůstali spolehlivým a důvěryhodným partnerem.

Rád bych také poděkoval obchodním partnerům, zprostředkovatelům penzijního připojištění a také zaměstnancům jak Allianz penzijního fondu, tak Allianz pojišťovny za vynikající spolupráci.

Přeji Vám všem hodně zdraví a štěstí v osobním životě i mnoho úspěchů v práci.

Mgr. Marek Bártek
člen představenstva

Představenstvo Allianz penzijního fondu, a.s.

Mgr. Marek Bártek
člen

Ing. Martin Hrnčířik
člen

Ing. Mgr. Václav Bohdanecký
člen

Mgr. Martin Podávka
člen

RNDr. Martin Vítek
člen

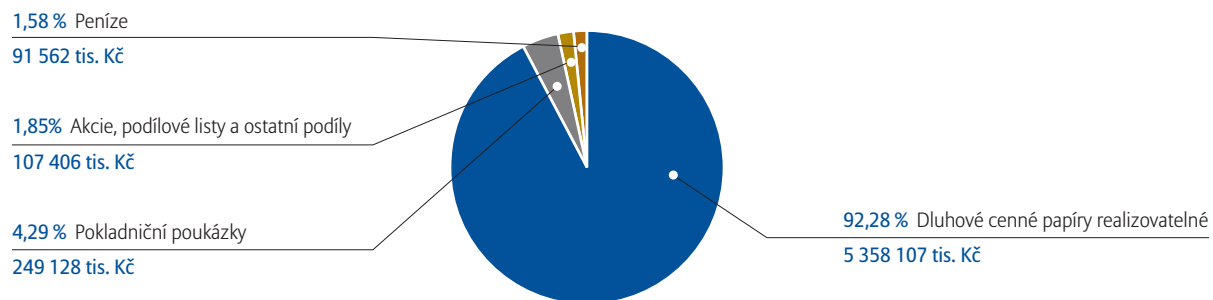
Dozorčí rada Allianz penzijního fondu, a.s.

Mgr. Josef Lukášek
předseda

Ing. Petr Sosík, PhD.
člen

Marc Smid
člen

Portfolio za rok 2006



Penzijní připojištění

Penzijní připojištění je jednou z nejvýhodnějších forem spoření se státním příspěvkem a zároveň je jedním z nejmladších produktů na našem finančním trhu. Počet klientů penzijních fondů v České republice dosáhl ke konci roku 2006 počtu 3,61 milionu. Nejvýznamnější výhodou penzijního připojištění je státem garantovaný příspěvek a daňové zvýhodnění.

Novelou zákona o penzijním připojištění, která je účinná od 1. 4. 2004, resp. 1. 5. 2004, je umožněno penzijním fondům po promítnutí této novely do penzijního plánu sjednávat smlouvy o penzijním připojištění také s občany jiných států Evropské unie bez trvalého pobytu na území České republiky, pokud si v České republice platí zdravotní nebo sociální pojištění. Zhodnocení vložených prostředků zajišťují také podíly na výnosech hospodaření penzijního fondu. Pro klienty je zároveň důležité, že finanční stabilitu penzijních fondů kontroluje státní dozor České národní banky i dozor depozitáře.

Z penzijního připojištění se poskytují:

- starobní penze,
- invalidní penze,
- výsluhová penze,
- pozůstalostní penze,
- jednorázové vyrovnání,
- příp. odbytné.

Starobní penze se v souladu s penzijním plánem Allianz penzijního fondu sjednává při uzavření smlouvy automaticky. Penze invalidní a výsluhová se ve smlouvě sjednává zvlášť. Pozůstalostní penze je automaticky sjednána uvedením alespoň jedné oprávněné osoby ve smlouvě. Novela zákona o penzijním připojištění byla promítnuta do nového penzijního plánu platného od 1. 10. 2004, a tím je možno již i v Allianz penzijním fondu využívat výhody vyplývající z novely zákona.

Konkurenční výhody Allianz penzijního fondu

- Kapitálová síla Allianz pojišťovny a Allianz SE je zárukou serióznosti a dlouhodobé existence penzijního fondu, a tím sociálních a finančních jistot jeho účastníků.
- Správu produktu garantuje Allianz pojišťovna, která disponuje zkušeným kolektivem odborníků.
- Mezi penzijními fondy v ČR má jeden z nejnižších věkových průměrů klientů: 45 let.
- Jeden z nejvyšších průměrných sjednaných příspěvků na účastníka.
- Jedny z nejnižších provozních nákladů na objem prostředků ve správě.
- Spolupracuje se zaměstnavateli a nabízí jim osobní metodickou pomoc při rozhodování o příspěvku i při samotném přispívání na penzijní připojištění tak, aby byly zohledněny specifické podmínky jednotlivých zaměstnavatelů.
- Klient může v průběhu trvání smlouvy měnit podstatné náležitosti smlouvy.
- Nabízí možnost valorizace celkového příspěvku účastníka.
- Nabízí celkem až 16 typů penzí.
- U penze starobní, invalidní a výsluhové je možný výběr z 5 typů těchto penzí - doživotní penze, doživotní penze se zaručenou dobou výplaty, doživotní penze s pozůstalostní penzí, doživotní penze se sjednanou částkou pro případ smrti, doživotní penze s lineárně rostoucí výší.
- První výpis o přehledu plateb zasílá již po čtyřech měsících od počátku účinnosti smlouvy.
- Disponuje kvalifikovanou sítí poradců po celé České republice. Kontakt s penzijním fondem je možný na všech pobočkách Allianz pojišťovny, což znamená, že klient vždy nalezne odborníka na Allianz penzijní připojištění v blízkosti svého bydliště či sídla své společnosti.
- Jako jeden z mála penzijních fondů v České republice nabízí svým klientům novou mimořádně zajímavou službu nazvanou „Daňový automat“. Daňový automat je jedinečná služba Allianz penzijního fondu pro všechny účastníky, kteří chtějí jednoduše využívat daňových úlev spojených s penzijním připojištěním. Mezi základní výhody této služby pro klienty patří: všechny úkony spojené se službou jsou zdarma, sjednáním této služby se k ničemu nezavazují, snadno si sníží daňový základ a tak ušetří na daních.

Finanční část

2006 Allianz penzijní fond, a.s.

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Allianz penzijní fond, a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 20. března 2007 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Allianz penzijní fond, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2006, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2006 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Allianz penzijní fond, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti Allianz penzijní fond, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti Allianz penzijní fond, a.s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2006 v souladu s českými účetními předpisy.”

Zpráva o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Allianz penzijní fond, a.s. k 31. prosinci 2006. Za tuto zprávu o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorскими standardy vztahujícími se k prověřce a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami Allianz penzijní fond, a.s. k 31. prosinci 2006.

Výroční zpráva

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorскими standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 25. dubna 2007

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Osvědčení číslo 71

Roger Gascoigne

Roger Gascoigne, FCA

Partner



Ing. Pavel Závitkovský

Partner

Osvědčení číslo 69

Rozvaha

k 31. prosinci 2006

Aktiva

		2006	2005
tis. Kč			
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	7	4
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování v tom: a) vydané vládními institucemi b) ostatní	-- --	-- --
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a) splatné na požádání b) ostatní pohledávky	91 562 91 342 220	63 576 63 576 --
4	Pohledávky za nebankovními subjekty v tom: a) splatné na požádání b) ostatní pohledávky	-- --	-- --
5	Dluhové cenné papíry v tom: a) vydané vládními institucemi b) vydané ostatními osobami	5 607 235 5 307 667 299 568	4 914 078 4 335 200 578 878
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	107 406	204 192
7	Účasti s podstatným vlivem z toho: v bankách	--	--
8	Účasti s rozhodujícím vlivem z toho: v bankách	--	--
9	Dlouhodobý nehmotný majetek z toho: a) zřizovací výdaje b) goodwill	593 -- --	685 -- --
10	Dlouhodobý hmotný majetek z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	1 506 --	2 429 --
11	Ostatní aktiva	56 106	67 999
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	--	--
13	Náklady a příjmy příštích období	56 177	44 726
Aktiva celkem		5 920 592	5 297 689

Pasiva

		2006	2005
tis. Kč			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám		
	v tom: a) splatné na požádání	--	--
	b) ostatní závazky	--	--
2	Závazky vůči nebankovním subjektům		
	v tom: a) splatné na požádání	--	--
	b) ostatní závazky	--	--
3	Závazky z dluhových cenných papírů		
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	--	--
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	--	--
4	Ostatní pasiva	5 414 069	4 842 708
	a) prostředky účastníků penzijního připojištění	5 393 251	4 819 076
	aa) příspěvky účastníků a státní příspěvky	4 861 046	4 352 546
	ab) výnosy z příspěvků účastníků a státní příspěvky	503 863	435 266
	ac) nepřirazené příspěvky účastníků penzijního připojištění	6 549	10 548
	ad) výplaty dávek	21 793	20 716
	b) jiná	20 818	23 632
5	Výnosy a výdaje příštích období	--	--
6	Rezervy	3 744	3 211
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	3 744	3 211
	b) na daně	--	--
	c) ostatní	--	--
7	Podřízené závazky	--	--
8	Základní kapitál	60 000	60 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	60 000	60 000
	b) vlastní akcie	--	--
9	Emisní ážio	18 736	18 736
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	48 868	38 046
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	--	--
	b) ostatní rezervní fondy	--	--
	c) ostatní fondy ze zisku	--	--
11	Rezervní fond na nové ocenění	--	--
12	Kapitálové fondy	10 646	10 646
13	Oceňovací rozdíly	135 091	127 767
	z toho: a) z majetku a závazků	135 091	127 767
	b) ze zajišťovacích derivátů	--	--
	c) z přepočtu účastí	--	--
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	47 713	31 106
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	181 725	165 469
	Pasiva celkem	5 920 592	5 297 689

Podrozvaha

Podrozvahové položky

		2006	2005
tis. Kč			
Podrozvahová aktiva			
4	Pohledávky z pevných termínových operací	49 546	205 660
Podrozvahová pasiva			
12	Závazky z pevných termínových operací	49 491	200 661

Výkaz zisku a ztráty za rok 2006

		2006	2005
tis. Kč			
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	188 924	169 828
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	183 381	165 123
2	Náklady na úroky a podobné náklady	--	-26
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	--	--
3	Výnosy z akcií a podílů	2 033	3 032
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	--	--
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	--	--
	c) výnosy z ostatních akcií a podílů	2 033	3 032
4	Výnosy z poplatků a provizí	1 337	
5	Náklady na poplatky a provize	-10 519	-8 158
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	26 379	31 221
7	Ostatní provozní výnosy	2 943	2 943
8	Ostatní provozní náklady	-22	-65
9	Správní náklady	-27 448	-30 391
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-8 814	-8 328
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	-2 215	-2 077
	b) ostatní správní náklady	-18 634	-22 063
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	--	--
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-1 369	-1 811
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	--	--
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	--	--
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	--	--
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	--	--
16	Rozpuštění ostatních rezerv	83	40
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	-616	-689
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	--	--
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	181 725	165 924
20	Mimořádné výnosy	--	--
21	Mimořádné náklady	--	--
22	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	--	--
23	Daň z příjmů	--	-455
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	181 725	165 469

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Kumulovaný HV min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2005	60 000	0	18 736	31 942	10 646	82 066	35 129	122 090	360 609
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	--	--	--	--	--	45 701	--	--	45 701
Čistý zisk/ztráta za účetní období	--	--	--	--	--	--	--	165 469	165 469
Rozdělení zisku	--	--	--	6 104	--	--	-4 023	-2 081	0
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění	--	--	--	--	--	--	--	-120 009	-120 009
Zůstatek 31. 12. 2005	60 000	0	18 736	38 046	10 646	127 767	31 106	165 469	451 770
Zůstatek k 1. 1. 2006	60 000	0	18 736	38 046	10 646	127 767	31 106	165 469	451 770
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	--	--	--	--	--	7 324	--	--	7 324
Čistý zisk/ztráta za účetní období	--	--	--	--	--	--	--	181 725	181 725
Rozdělení zisku	--	--	--	10 822	--	--	16 607	-27 429	0
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění	--	--	--	--	--	--	--	-138 040	-138 040
Zůstatek 31. 12. 2006	60 000	0	18 736	48 868	10 646	135 091	47 713	181 725	502 779

1. Všeobecné informace

a) Úvodní ustanovení

Řádná účetní závěrka společnosti Allianz penzijní fond, a.s. (dále jen „společnost“), byla sestavena za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006. Společnost je zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972. Identifikační číslo společnosti je 25612603.

b) Založení společnosti

Společnost Allianz penzijní fond, a.s., byla založena splynutím společností Allianz-Hypo penzijní fond, a.s., a Živnobanka penzijní fond, a.s., dne 31. srpna 1997. Do obchodního rejstříku byla zapsána dne 30. září 1997.

c) Předmět podnikání společnosti

Hlavním předmětem činnosti společnosti je penzijní připojištění podle zákona 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, ve znění pozdějších předpisů. Hlavní předmět činnosti společnosti zahrnuje následující:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění (dále jen „účastník“) a státu, poskytnutých ve prospěch účastníků,
- nakládání se získanými prostředky dle ustanovení výše zmíněného,
- vyplácení dávek penzijního připojištění,
- jiné činnosti bezprostředně související s penzijním připojištěním.

d) Struktura vlastníků společnosti

Společnost měla k 31. prosinci 2006 jediného akcionáře, a to společnost Allianz pojišťovnu, a. s.

e) Sídlo společnosti

Allianz penzijní fond, a.s.
Ke Štvanici 656/3
186 00 Praha 8
Česká republika

f) Členové představenstva a dozorčí rady společnosti k 31. prosinci 2006

Členové představenstva:

Ing. Martin Hrnčířik, Praha 10
Ing. Mgr. Václav Bohdanecký, Roztoky
Mgr. Martin Podávka, Brandýs nad Labem
Mgr. Marek Bártek, Nový Jičín
RNDr. Martin Vitek, Praha 4

Členové dozorčí rady:

Mgr. Josef Lukášek, Čelákovice
Ing. Petr Sosík, PhD., Bedihošť
Marc Smid, Mnichov

g) Změny v záznamech obchodního rejstříku

V roce 2006 se společnost Allianz penzijní fond, a.s., přestěhovala do nového sídla společnosti na adresu Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8.

h) Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídicí a správní činnost fondu. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé, především pak pobočky Allianz pojišťovny, a. s., Živnostenské banky, a.s., HVB Bank Czech Republic, a.s., a Hypo stavební spořitelny.

i) Společnost je rozdělena do následujících oddělení:

oddělení správy smluv,
oddělení evidence plateb,
oddělení účtárny,
oddělení IT.

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a.s., dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 29. října 2004 a rámcové smlouvy ze dne 30. dubna 2001 ve znění platných dodatků. Komerční banka, a.s., poskytuje společnosti i služby v oblasti cenných papírů na základě custody smlouvy ze dne 26. srpna 2003.

K 31. prosinci 2006 spravoval Allianz penzijní fond, a.s., prostředky 113 tisíc účastníků penzijního připojištění (k 31. prosinci 2005: 112 tisíc).

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi. Vyhláška stanovuje uspořádání a označování položek účetní závěrky, dále obsahové vymezení položek těchto závěrek, směrnou účtovou osnovu, účetní metody a jejich použití.

Účetní závěrka byla zpracována podle obecných účetních zásad, zejména na principu časového rozlišení, časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů, na principu historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou a za splnění předpokladu schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách v dohledné budoucnosti.

Všechny údaje jsou uvedeny v korunách českých (Kč). Měrnou jednotkou jsou tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. Důležité účetní metody

Účetní závěrka společnosti byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu při nákupu, prodeji cenného papíru a derivátu se rozumí okamžik vypořádání obchodu. Pokud je obchod před datem sestavení účetní závěrky sjednán, ale ještě není vypořádán, účetně se zachycuje na podrozvahových účtech.

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut a deviz, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu.

b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru společnosti do portfolia drženého do splatnosti a portfolia realizovatelných cenných papírů. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo prémie. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové sazby. V případě cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Realizovatelné cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíl“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Při pořízení jsou všechny cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady, které jsou účetní jednotce při prvotním zachycení známy, zejména poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám. Transakční náklady nezahrnují úroky z úvěrů na pořízení cenného papíru a podílu, jinak také označované jako náklady na financování, prémie nebo diskont, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

K datu sestavení účetní závěrky jsou všechny cenné papíry přeceňovány na reálnou hodnotu.

K datu účetní závěrky převedla společnost cenné papíry držené do splatnosti do portfolia realizovatelných cenných papírů viz bod 3j).

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo jiném veřejném (organizovaném) trhu.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu, reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru. Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy, současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhopisy a směnky.

O oceňovacích rozdílech z přecenění nezajištěných cenných papírů k prodeji včetně kurzových rozdílů a neprovozního majetku společnost účtuje na účtu 569 „Oceňovací rozdíly z přecenění majetku“ k datu sestavení účetní závěrky. Pokud dojde k trvalému snížení hodnoty cenného papíru, provede společnost odpis do nákladů.

Společnost oceňuje naběhlé příslušenství vztahující se k dluhovým cenným papírům za použití efektivní úrokové sazby.

Cenné papíry se při prodeji oceňují váženým aritmetickým průměrem.

c) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v reálné hodnotě. Způsob vykazování této reálné hodnoty závisí na aplikovaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií společnosti pro řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je objektivně měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé na trhu akceptované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů dle daného zajišťovacího nástroje.

Společnost používá deriváty k zajištění rizika změny reálné hodnoty zaúčtovaného aktiva. Jedná se o měnový forward. Zisky/ztráty z přecenění měnového forwardu na reálnou hodnotu se účtují do výkazu zisku a ztráty. Na podrozvahových účtech společnost eviduje závazek v cizí měně v hodnotě podkladového aktiva, který se ke konci měsíce přeceňuje kurzem ČNB.

d) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

e) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný provozní majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně dle odpisového plánu. Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Majetek	Doba účetního odpisování
Software	3 roky
Stroje a zařízení	3 roky

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000 Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

Neprovozní dlouhodobý hmotný majetek společnost nevlastní.

f) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem derivátů vyhlášeným ČNB platným k datu rozvahy. Kurzové zisky nebo kurzové ztráty z ocenění zajišťovacích derivátů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací.

g) Zdanění

Příjmy, z nichž je daň vybírána srážkou (např. dividendy) a přijaté úroky z termínovaných vkladů, dluhopisů a pokladničních poukázek se nezahrnují u penzijních fondů do základu daně pro výpočet daně z příjmů právnických osob. 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 pro zdanění 5% sazbou platnou pro rok 2006 pro penzijní fondy.

Od svého založení, s výjimkou roku 2005, společnost kumuluje daňové ztráty, a to z důvodu převažujících výnosů, které se nezahrnují do základu daně pro výpočet daně z příjmů. Proto společnost neúčtuje o odložené dani.

h) Závazky z titulu výplaty penzí

Test postačitelnosti

Na závazky vyplývající ze smluv o penzijním připojištění tvoří společnost rezervy. Výše rezerv je stanovena na základě testu postačitelnosti výše účtů účastníků provedeném samostatně pro portfolio účastníků ve spořicí fázi a portfolio penzistů se zohledněním platných opcí a garancí vyplývajících ze smluv o penzijním připojištění.

Metodou pro testování postačitelnosti rezervy je model diskontovaných finančních toků. Finančními toky se rozumí především příspěvky účastníků, vyplácená plnění a náklady společnosti. Výsledkem testu postačitelnosti je minimální hodnota závazků vůči účastníkům, spočtená pomocí nejlepšího odhadu předpokladů budoucího vývoje vstupních parametrů. K nepostačitelnosti výše účtů účastníků dochází, pokud je minimální hodnota závazků vůči účastníkům vyšší nežli výše účastnických účtů. Pokud z testu postačitelnosti vyplyne, že výše účtů účastníků je nedostatečná, dotvoří společnost na tento rozdíl rezervu.

Důchodová opce

Hodnota důchodové opce je určena jako rozdíl mezi hodnotou účastnických fondů a na základě pojistně-matematických metod vypočtené současné hodnoty prostředků potřebných na krytí budoucích závazků dle nejlepších předpokladů. Budoucími závazky se rozumí především výplaty penze, valorizace penzí a náklady spojené s výplatou.

Důchodová opce se počítá pro portfolio účastníků ve spořicí fázi za použití stejného modelu (a tedy i předpokladů), kterým byl prováděn test postačitelnosti.

Společnost netvoří rezervu na důchodovou opci.

i) Časové rozlišení pořizovacích nákladů

Společnost účtuje vyplacené provize na účet nákladů příštích období a časově je rozlišuje po dobu platnosti příslušné smlouvy o penzijním připojištění, maximálně však po dobu 15 let.

j) Ostatní významné skutečnosti

V průběhu roku 2006 proběhla odborná diskuse mezi Českou národní bankou, Asociací pro penzijní fondy a jednotlivými penzijními fondy k problematice oceňování cenných papírů držených do splatnosti. Závěrem této diskuse byla změna interpretace zákonných ustanovení upravujících oceňování cenných papírů držených do splatnosti ze strany České národní banky jako regulátora trhu penzijního připojištění, která nově upravuje metodiku oceňování cenných papírů držených do splatnosti dle vyhlášky č. 270/2004 Sb., o způsobu stanovení reálné hodnoty majetku a závazků fondu kolektivního investování a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování. Tato vyhláška stanovuje, že pro určení reálné hodnoty finančních nástrojů držených do splatnosti se použije současná hodnota budoucího peněžního plnění z finančního nástroje. Takto stanovená reálná hodnota musí dle stanoviska České národní banky odrážet i změny tržních úrokových sazeb.

Přestože je společnost přesvědčena, že splňuje podmínky vyplývající ze stávajících účetních předpisů pro portfolia cenných papírů držených do splatnosti, rozhodla se v souvislosti se změnami legislativních požadavků a stanoviskem České národní banky převést portfolio cenných papírů držených do splatnosti do portfolia realizovatelných cenných papírů.

Amortizovaná hodnota cenných papírů držených do splatnosti ke dni 31. prosince 2006 představovala 1 231 533 tis. Kč.

Reálná hodnota cenných papírů držených do splatnosti ke dni 31. prosince 2006 představovala 1 299 300 tis. Kč. Převod portfolia cenných papírů držených do splatnosti do portfolia realizovatelných cenných papírů měl dopad na účet oceňovacích rozdílů ve výši 67 767 tis. Kč.

4. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

tis. Kč	2006	2005
Běžné účty u bank	11 773	11 601
Termínované vklady u bank	79 789	51 975
Celkem	91 562	63 576

5. Dluhové cenné papíry

Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru společnosti

tis. Kč	2006	2005
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	--	899 490
Dluhové cenné papíry realizovatelné	5 607 235	4 014 588
Celkem	5 607 235	4 914 078

a) Analýza dluhových cenných papírů držných do splatnosti

tis. Kč	2006	2005
	Účetní hodnota	Účetní hodnota
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	--	899 490
Celkem	--	899 490

b) Analýza dluhových cenných papírů realizovatelných

tis. Kč	2006	2005
	Tržní hodnota	Tržní hodnota
Vydané finančními institucemi	127 070	127 368
- Kótované na burze v ČR	26 097	26 460
- Kótované na jiném trhu CP	100 973	100 908
Vydané nefinančními institucemi	172 498	451 510
- Kótované na burze v ČR	121 371	301 187
- Kótované na jiném trhu CP	51 127	150 323
Vydané vládním sektorem	5 307 667	3 435 710
- Kótované na burze v ČR	5 058 539	2 740 928
- Kótované na jiném trhu CP	249 128	694 782
Celkem	5 607 235	4 014 588

6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru společnosti

tis. Kč	2006	2005
Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	107 406	204 192
Celkem	107 406	204 192

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů realizovatelných

tis. Kč	2006	2005
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	107 406	204 192
Celkem	107 406	204 192

7. Dlouhodobý majetek

(a) Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
Zůstatek k 31. prosinci 2005	22 348	22 348
Přírůstky	355	355
Úbytky	25	25
Zůstatek k 31. prosinci 2006	22 678	22 678
Oprávký a opravné položky		
Zůstatek k 31. prosinci 2005	21 663	21 663
Odpisy	447	447
Úbytky	25	25
Zůstatek k 31. prosinci 2006	22 085	22 085
Zůstatková cena k 31. 12. 2005	685	685
Zůstatková cena k 31. 12. 2006	593	593

(b) Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Stroje a přístroje	Inventář	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 31. prosinci 2005	9 050	104	9 154
Přírůstky	--	--	--
Úbytky	857	--	857
Zůstatek k 31. prosinci 2006	8 193	104	8 297
Oprávký a opravné položky			
Zůstatek k 31. prosinci 2005	6 646	79	6 725
Odpisy	917	5	922
Úbytky	856	--	856
Zůstatek k 31. prosinci 2006	6 707	84	6 791
Zůstatková cena k 31. prosinci 2005	2 404	25	2 429
Zůstatková cena k 31. prosinci 2006	1 486	20	1 506

8. Ostatní aktiva

tis. Kč	2006	2005
Pohledávky z obchodních vztahů a za zaměstnanci	295	1 072
Kladná reálná hodnota derivátů	359	5 135
Pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvek	33 660	33 098
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	21 792	28 692
Ostatní	--	2
Celkem	56 106	67 999

Pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvek ve výši 33 660 tis. Kč (2005: 33 098 tis. Kč) představují pohledávku z titulu státního příspěvku za 4. čtvrtletí roku 2006.

9. Náklady a příjmy příštích období

Společnost vykazuje aktivní časové rozlišení v celkové výši 56 177 tis. Kč (2005: 44 726 tis. Kč), z toho 55 554 tis. Kč (2005: 44 103 tis. Kč) představuje časově rozlišené pořizovací náklady na smlouvy o penzijním připojištění. Společnost v roce 2006 vyplatila 19 894 tis. Kč (2005: 18 982 tis. Kč) zprostředkovatelům penzijního připojištění.

10. Prostředky účastníků penzijního připojištění

tis. Kč	2006	2005
Zůstatek k 1. lednu		
Příspěvky účastníků	2 988 106	2 705 181
Příspěvky zaměstnavatelů	687 642	555 824
Připsané zhodnocení	438 480	373 399
Státní příspěvky	704 848	652 286
Prostředky účastníků celkem	4 819 076	4 286 690
Přirůstky		
Příspěvky účastníků	656 301	603 040
Příspěvky zaměstnavatelů	208 799	190 129
Připsané zhodnocení	142 934	122 773
Státní příspěvky	141 001	133 215
Přirůstky celkem	1 149 035	1 049 157
Úbytky		
Příspěvky účastníků	314 565	320 115
Příspěvky zaměstnavatelů	87 503	58 311
Připsané zhodnocení	68 812	57 692
Státní příspěvky	103 980	80 653
Úbytky celkem	574 860	516 771
Zůstatek k 31. prosinci		
Příspěvky účastníků	3 329 842	2 988 106
Příspěvky zaměstnavatelů	808 938	687 642
Připsané zhodnocení	512 602	438 480
Státní příspěvky	741 869	704 848
Prostředky účastníků celkem	5 393 251	4 819 076

Společnost očekává, že v roce 2007 bude rozdělena účastníkům penzijního připojištění nejméně 85 % hodnoty zisku roku 2006.

11. Vyplacené dávky

	Částka tis. Kč	Počet smluv
Struktura vyplacených dávek v roce 2006		
Odbytné	74 178	3 503
Jednorázové vyrovnání	334 479	4 567
Převody k jiným fondům	125 952	3 202
Penze	28 588	217
Celkem vyplacené dávky	563 197	11 489
Struktura vyplacených dávek v roce 2005		
Odbytné	56 924	2 054
Jednorázové vyrovnání	307 613	4 641
Převody k jiným fondům	100 660	2 483
Penze	39 267	616
Celkem vyplacené dávky	504 464	9 794

12. Ostatní pasiva

tis. Kč	2006	2005
Závazky z obchodních vztahů	6 983	7 831
Daňové závazky	902	1 736
Závazky vůči zaměstnancům	324	317
Závazky vůči státnímu rozpočtu	2 186	2 421
Dohadné položky pasivní	10 219	11 122
Ostatní	204	205
Celkem	20 818	23 632

Dohadné položky pasivní ve výši 10 219 tis. Kč (2005: 11 122 tis. Kč) zahrnují především závazky z titulu dodavatelsko-obchodních vztahů.

13. Transakce s podniky ve skupině

Přehled pohledávek a závazků vůči společnosti Allianz pojišťovna, a. s.:

tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
2006	174	11 665	61	88
2005	87	11 759	--	102

14. Rezervy

Rezerva na penze

Společnost tvoří rezervu na výplatu penzí v souladu s metodou uvedenou v bodě 3h).

Na základě výsledku testu postačitelnosti pro portfolio stávajících penzistů k datu 31. prosince 2006 společnost vytvořila rezervy ve výši uvedené v následující tabulce:

v tis. Kč	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2005	Tvorba	Rozpuštění	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2006
Starobní penze	2 834	602	29	3 407
Pozůstalostní penze	377	14	54	337
Celkem	3 211	616	83	3 744

Při výpočtu k datu 31. prosince 2006 byly použity následující nejvýznamnější ekonomické a pojistně-technické předpoklady:

Modelované náklady penzijního fondu byly odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořizovacích nákladů. Na základě těchto údajů pak byla pro rok 2006 stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka. Při jejich projekci byla uvažována roční nákladová inflace ve výši, která byla určena na základě tržních podmínek.

Pro projekci budoucích výnosů a stanovení diskontních sazeb byly použity nejlepší odhady budoucích výnosů fondu platné k 31. prosinci 2006.

Pravděpodobnosti úmrtí jsou založeny na úmrtnostních tabulkách sestavených z populačních tabulek ČSÚ a při jejich konstrukci jsou použity selekční koeficienty. Použité generační tabulky odpovídají odhadům vývoje střední délky života při narození publikovaným v ČR odbornými institucemi.

Procenta účastníků volících penzi místo jednorázového vyrovnání jsou založena na stávající zkušenosti společnosti. V projekci je uvažováno zachování současného stavu.

15. Vlastní kapitál

a) Základní kapitál

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2006 činil 60 mil. Kč (2005: 60 mil. Kč). Základní kapitál byl tvořen 60 akciemi na jméno v nominální hodnotě 1 mil. Kč.

b) Kumulované výsledky hospodaření, fondy ze zisku a emisní ážio

V roce 2006 vykazovala společnost emisní ážio ve výši 18 736 tis. Kč (2005: 18 736 tis. Kč).

Společnost za rok 2005 vykázala zisk v hodnotě 165 469 tis. Kč, který rozdělila dle rozhodnutí valné hromady ze dne 1. června 2006 takto:

zhodnocení příspěvků účastníků	138 040 tis. Kč
rezervní fond	10 822 tis. Kč
nerozdělený zisk minulých let	16 607 tis. Kč

Zisk z roku 2006 ve výši 181 725 tis. Kč bude rozdělen dle rozhodnutí valné hromady.

c) Oceňovací rozdíly

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2005	82 066	82 066
Snížení	18 039	18 039
Zvýšení	63 740	63 740
Zůstatek k 31. prosinci 2005	127 767	127 767
Zůstatek k 1. lednu 2006	127 767	127 767
Snížení	60 163	60 163
Zvýšení	67 487	67 487
Zůstatek k 31. prosinci 2006	135 091	135 091

16. Výnosy z úroků a podobné výnosy

tis. Kč	2006	2005
Úrokové výnosy z obligací a z pokladničních poukázek	183 381	165 123
Úrokové výnosy z účtů u bank	5 543	4 705
Celkem	188 924	169 828

17. Náklady a výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	2006	2005
Rozpouštění časového rozlišení provizí zprostředkovatelům	8 358	7 387
Poplatky bankovní, depozitářů a správci portfolia	1 878*	11
Poplatky z obchodů s cennými papíry	152	287
Ostatní	131	473
Náklady na poplatky a provize celkem	10 519	8 158
Výnosy z poplatků a provizí	1 337	--
Výnosy z poplatků a provizí celkem	1 337	--

*V roce 2005 byla položka poplatky depozitářů ve výši 1 869 tis. Kč vykazována ve výkazu zisku a ztráty pod ostatními správními náklady.

18. Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2006	2005
Zisk z operací s cennými papíry	31 804	32 083
Zisk z operací s deriváty	2 852	5 135
Kurzové rozdíly	-8 277	-5 997
Celkem	26 379	31 221

19. Ostatní provozní náklady a výnosy

Významnou součástí této položky jsou výnosy z příspěvků účastníků, které z právního titulu zůstávají ve výnosech penzijního fondu. V roce 2006 představovala hodnota těchto příspěvků 2 076 tis. Kč (2005: 2 627 tis. Kč)

20. Náklady na zaměstnance

Rok 2006

	Průměrný počet (osob)	Mzdové náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní sociální náklady
Zaměstnanci	22	6 325	2 215	274
Členové představenstva a dozorčí rady	8	--	--	--
Celkem	30	6 325	2 215	274

Rok 2005

	Průměrný počet (osob)	Mzdové náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní sociální náklady
Zaměstnanci	22	5 997	2 077	254
Členové představenstva a dozorčí rady	6	--	--	--
Celkem	28	5 997	2 077	254

21. Ostatní správní náklady

Celkové ostatní správní náklady za účetní období končící 31. prosince 2006 činily 18 634 tis. Kč (2005: 22 063 tis. Kč). V položce ostatní služby jsou v roce 2006 zahrnuty náklady ve výši 8 460 tis. Kč (2005: 9 000 tis. Kč) vyplývající ze smlouvy o spolupráci ze dne 28. září 2006, která nahrazuje smlouvu ze dne 15. prosince 2004, uzavřenou mezi Allianz penzijním fondem, a.s., a Allianz pojišťovnou, a. s.

tis. Kč	2006	2005
Poštovné	2 048	1 985
Softwarové služby	2 733	3 427
Materiál a energie	474	750
Nájemné	1 355	1 446
Ostatní služby	12 024	14 455
Ostatní správní náklady celkem	18 634	22 063

22. Daň z příjmů a odložený daňový závazek/pohledávka

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2006	2005
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	181 725	165 924
Výnosy nepodléhající zdanění	-190 930	-165 479
Daňově neodčitatelné náklady	1 777	2 250
Ostatní položky	- 573	-2 695
Mezisoučet	- 8 001	--
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	--	--
z toho: daň z mimořádných položek	--	--
Daň ze samostatného základu daně (15 %)	--	455

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Společnost neúčtovala o odložené daňové pohledávce, která se vztahuje k nevyužitým daňovým ztrátám v celkové výši 82 140 tis. Kč, neboť vedení společnosti nepředpokládá, že by tato odložená daňová pohledávka byla v budoucnosti uplatněna.

23. Podrozvahové položky

(a) Podrozvahové finanční nástroje

tis. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2006	2005	2006	2005
Zajišťovací nástroje				
Termínové měnové operace - pohledávka	49 546	205 660	359	5 135
Termínové měnové operace - závazek	49 491	200 661	--	--
Celkem	55	4 999	359	5 135

(b) Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Celkem
K 31. prosinci 2006			
Zajišťovací nástroje			
Termínové měnové operace - pohledávka	--	49 546	49 546
Termínové měnové operace - závazek	--	49 491	49 491
K 31. prosinci 2005			
Zajišťovací nástroje			
Termínové měnové operace - pohledávka	104 706	100 954	205 660
Termínové měnové operace - závazek	101 517	99 144	200 661

24. Finanční nástroje – tržní riziko

Společnost je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

a) Řízení rizik

Investiční strategií společnosti je dosažení tržního zhodnocení vložených prostředků při minimalizaci tržních rizik investičního portfolia. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu společnosti stanovené zákonem č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a investiční strategií společnosti, která je stanovena v souladu s požadavky zákona.

b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost společnosti likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Společnost vykazuje na straně závazků příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků. Vlastní kapitál společnosti je menšinovým zdrojem financování. Splátnost závazků vůči účastníkům není specifikována pro smlouvy, u kterých účastníci neuplatnili nárok na výplatu dávek. U závazků z příspěvků penzijního připojištění nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat kdykoliv o výplatu dávky po vzniku nároku, resp. o výplatu odbytného po 12 měsících pojištěné doby. Společnost evidovala na účtech těchto závazků 1 203 627 tis. Kč ve prospěch účastníků, kteří již splnili podmínky nároku na penzi, ale zatím o dávku nepožádali.

Společnost pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků. Společnost dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako státní pokladniční poukázky a obdobné státní dluhopisy.

Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2006						
Pokladní hotovost	7	--	--	--	--	7
Pohledávky za bankami	91 562	--	--	--	--	91 562
Dluhové cenné papíry státní	249 128	--	2 128 472	2 930 067	--	5 307 667
Dluhové cenné papíry ostatní	--	--	172 498	127 070	--	299 568
Akcie a podílové listy	--	--	--	--	107 406	107 406
Ostatní aktiva	55 746	--	--	--	58 636	114 382
Celkem	396 443	--	2 300 970	3 057 137	166 042	5 920 592
Závazky z příspěvků účastníků						
penzijního připojištění	--	--	--	--	5 393 251	5 393 251
Ostatní pasiva	10 419	10 219	180	--	--	20 818
Rezervy	--	--	--	--	3 744	3 744
Vlastní kapitál	--	--	--	--	502 779	502 779
Celkem	10 419	10 219	180	--	5 899 774	5 920 592
Rozdíl	386 024	-10 219	2 300 790	3 057 137	-5 733 732	--
Kumulativní rozdíl	386 024	375 805	2 676 595	5 733 732	--	--

Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2005						
Pokladní hotovost	4	--	--	--	--	4
Pohledávky za bankami	63 576	--	--	--	--	63 576
Dluhové cenné papíry státní	528 752	399 490	835 621	2 571 337	--	4 335 200
Dluhové cenné papíry ostatní	--	--	451 510	127 368	--	578 878
Akcie a podílové listy	--	--	--	--	204 192	204 192
Ostatní aktiva	62 864	--	--	--	52 975	115 839
Celkem	655 196	399 490	1 287 131	2 698 705	257 167	5 297 689
Závazky z příspěvků účastníků						
penzijního připojištění	--	--	--	--	4 819 076	4 819 076
Ostatní pasiva	12 356	11 122	154	--	--	23 632
Rezervy	--	--	--	--	3 211	3 211
Vlastní kapitál	--	--	--	--	451 770	451 770
Celkem	12 356	11 122	154	--	5 274 057	5 297 689
Rozdíl	642 840	388 368	1 286 977	2 698 705	-5 016 890	--
Kumulativní rozdíl	642 840	1 031 208	2 318 185	5 016 890	--	--

c) Úrokové riziko

Část závazků společnosti je úročena pevnou úrokovou sazbou ve výši 3 %, tudíž společnost nese úrokové riziko. Společnost ve své historii vždy zhodnotovala prostředky účastníků minimálně ve výši 3 % a zároveň používá takovou investiční strategii, aby svými výnosy pokryla závazky, které jí z části smluv o penzijním připojištění plynou (tzv. Asset Liability Matching). S ohledem na tyto skutečnosti není výše zmíněné riziko považováno za vysoké.

Úroková citlivost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2006						
Pokladní hotovost	7	--	--	--	--	7
Pohledávky za bankami	91 562	--	--	--	--	91 562
Dluhové cenné papíry státní	249 128	--	2 128 472	2 930 067	--	5 307 667
Dluhové cenné papíry ostatní	100 973	80 434	92 064	26 097	--	299 568
Akcie, podílové listy	--	--	--	--	107 406	107 406
Ostatní aktiva	55 746	--	--	--	58 636	114 382
Celkem	497 416	80 434	2 220 536	2 956 164	166 042	5 920 592
Závazky z příspěvků účastníků						
penzijního připojištění	--	--	--	--	5 393 251	5 393 251
Ostatní pasiva	10 419	10 219	180	--	--	20 818
Rezervy	--	--	--	--	3 744	3 744
Vlastní kapitál	--	--	--	--	502 779	502 779
Celkem	10 419	10 219	180	--	5 899 774	5 920 592
Rozdíl	486 997	70 215	2 220 356	2 956 164	-5 733 732	--
Kumulativní rozdíl	486 997	557 212	2 777 568	5 733 732	--	--

Úroková citlivost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2005						
Pokladní hotovost	4	--	--	--	--	4
Pohledávky za bankami	63 576	--	--	--	--	63 576
Dluhové cenné papíry státní	528 752	399 490	835 621	2 571 337	--	4 335 200
Dluhové cenné papíry ostatní	100 908	410 429	41 081	26 460	--	578 878
Akcie a podílové listy	--	--	--	--	204 192	204 192
Ostatní aktiva	62 864	--	--	--	52 975	115 839
Celkem	756 104	809 919	876 702	2 597 797	257 167	5 297 689
Závazky z příspěvků účastníků						
penzijního připojištění	--	--	--	--	4 819 076	4 819 076
Ostatní pasiva	12 356	11 122	154	--	--	23 632
Rezervy	--	--	--	--	3 211	3 211
Vlastní kapitál	--	--	--	--	451 770	451 770
Celkem	12 356	11 122	154	--	5 274 057	5 297 689
Rozdíl	743 748	798 797	876 548	2 597 797	-5 016 890	--
Kumulativní rozdíl	743 748	1 542 545	2 419 093	5 016 890	--	--

d) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu společnosti a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a obecné metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Řízení rizik“ (bod 24a). K 31. prosinci 2006 společnost vlastnila podílové listy v celkové výši 107 406 tis. Kč. Z tohoto pohledu není akciové riziko považováno za vysoké.

e) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům. K řízení měnového rizika společnost používá zajištění pevnými termínovými operacemi. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty (viz 3f). Devizová pozice společnosti je následující:

f) Devizová pozice společnosti

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2006			
Pokladní hotovost	--	7	7
Pohledávky za bankami	--	91 562	91 562
Dluhové cenné papíry státní	--	5 307 667	5 307 667
Dluhové cenné papíry ostatní	--	299 568	299 568
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	107 406	--	107 406
Ostatní aktiva	--	114 382	114 382
Celkem	107 406	5 813 186	5 920 592
Prostředky účastníků penzijního připojištění	--	5 393 251	5 393 251
Ostatní pasiva	--	20 818	20 818
Rezervy	--	3 744	3 744
Vlastní kapitál	--	502 779	502 779
Celkem	--	5 920 592	5 920 592
Čistá devizová pozice	107 406	- 107 406	--

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2005			
Pokladní hotovost	--	4	4
Pohledávky za bankami	--	63 576	63 576
Dluhové cenné papíry státní	--	4 335 200	4 335 200
Dluhové cenné papíry ostatní	--	578 878	578 878
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	204 192	--	204 192
Ostatní aktiva	--	115 839	115 839
Celkem	204 192	5 093 497	5 297 689
Prostředky účastníků penzijního připojištění	--	4 819 076	4 819 076
Ostatní pasiva	--	23 632	23 632
Rezervy	--	3 211	3 211
Vlastní kapitál	--	451 770	451 770
Celkem	--	5 297 689	5 297 689
Čistá devizová pozice	204 192	- 204 192	--

25. Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem.

Vztahy mezi propojenými osobami

Na základě povinnosti stanovené obchodním zákoníkem podáváme zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, tedy o obchodních vztazích k osobě ovládající, ovládané a ostatním propojeným osobám. Tyto osoby přináležejí koncernu Allianz. V účetním období 2006 a ani v předcházejících účetních obdobích neuzavřel Allianz penzijní fond, a.s., smlouvu ovládací a smlouvu o převodu zisku.

V dalším jsou uvedeny společnosti, s nimiž má Allianz penzijní fond, a.s., podstatné obchodní vztahy.

- Allianz Aktiengesellschaft, se sídlem v Mnichově, Německo byla do 10. 5. 2006 mateřskou společností Allianz pojišťovny, a. s. Od 11. 5. 2006 je mateřskou společností Allianz pojišťovny, a. s., společnost Allianz New Europe Holding GmbH, se sídlem ve Vídni, Rakousko. Její podíl na základním kapitálu Allianz pojišťovny, a. s., činí 100 %. Allianz New Europe Holding GmbH nabyla 100% podílu na Allianz pojišťovně, a. s., od Allianz Aktiengesellschaft.
- Allianz pojišťovna, a. s., se sídlem v Praze, má 100% podíl na základním kapitálu Allianz penzijního fondu, a.s. Vznikl v září 1997 splnutím společností Allianz-Hypo penzijní fond, a.s., a Živnobanka penzijní fond, a.s. V listopadu 2000 odkoupila Allianz pojišťovna, a. s., 45% podíl na základním kapitálu společnosti od Živnostenské banky, a.s., se sídlem v Praze a v dubnu roku 2001 10% podíl na základním kapitálu společnosti od HypoVereinsbank CZ, a.s., se sídlem v Praze.

Allianz penzijní fond, a.s., a Allianz pojišťovna, a. s., úzce spolupracují a koordinují své činnosti v oblasti obchodu. Mezi oběma společnostmi je uzavřena od roku 1995 smlouva o spolupráci při prodeji penzijního připojištění obchodními zástupci Allianz pojišťovny, a. s. Platnost smlouvy se automaticky prodlužuje vždy o jeden rok s možností její výpovědi. Smlouvy o zprostředkování penzijního připojištění včetně provizních ujednání jsou uzavřeny za podmínek, které platí i pro třetí osoby.

S cílem využití synergie úzce spolupracují, resp. koordinují, Allianz penzijní fond, a.s., a Allianz pojišťovna, a. s., činnosti v oblastech řízení, řízení obchodních zástupců při zprostředkování prodeje penzijního připojištění obchodními zástupci Allianz pojišťovny, a. s., správy aktiv, marketingu, počítačové technologie a služeb v oblasti personálních procesů (školení prodejních technik, rozvojové programy pro personál, souběhy pracovních poměrů). S cílem upravit tuto spolupráci a spravedlivě rozdělit provozní náklady vážící se k této spolupráci, uzavřely v roce 2004 Allianz penzijní fond, a.s., a Allianz pojišťovna, a. s., smlouvu o spolupráci. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou s možností výpovědi.

Mezi Allianz penzijním fondem, a.s., a Allianz pojišťovnou, a. s., byla v roce 2004 uzavřena smlouva o spolupráci při využití infrastruktury informačních technologií, která nahradila smlouvu o poskytování služeb z roku 1997. Smlouva upravuje rozdělení provozních nákladů v souvislosti s tím, jak Allianz penzijní fond, a.s., využívá infrastrukturu informačních technologií Allianz pojišťovny, a. s. V roce 2005 byl mezi Allianz penzijním fondem, a.s., a Allianz pojišťovnou, a. s., uzavřen dodatek k výše zmíněné smlouvě o spolupráci při využití infrastruktury informačních technologií z roku 2004, který upravuje rozdělení nákladů spojených s informačním systémem Alfa, který používá Allianz penzijní fond, a.s., pro správu penzijního připojištění a Allianz pojišťovna, a. s., pro správu společného produktu „Budoucnost“. V roce 2006 byla mezi Allianz penzijním fondem, a.s., a Allianz pojišťovnou, a. s., uzavřena nová smlouva o spolupráci při využití infrastruktury informačních technologií, která v plném rozsahu nahrazuje výše uvedenou smlouvu z roku 2004 včetně dodatku z roku 2005. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou s možností výpovědi.

Společnosti uzavřely v roce 2002 podnájemní smlouvu na nebytové prostory, ve kterých má Allianz penzijní fond, a.s., své sídlo. Tato smlouva byla v souvislosti se změnou sídla Allianz penzijního fondu, a.s., nahrazena v roce 2006 novou podnájemní smlouvou. Společnosti uzavřely v roce 2006 smlouvu o nájmu interiérového vybavení. Smlouvy jsou sjednány za podmínek platných pro třetí osoby.

V účetním období nevydal Allianz penzijní fond, a.s., záruky, neposkytl půjčky a nepřijal jiné finanční závazky ve vztahu k propojeným osobám.

Závěrečné prohlášení představenstva společnosti Allianz penzijní fond, a.s.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Allianz penzijní fond, a.s., vyhotovované dle ust. § 66a, odst. 9, Obchodního zákoníku pro účetní období 1. 1. 2006 končící 31. 12. 2006 uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

- smlouvy mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnuté propojeným osobám,
- jiné právní úkony učiněné v zájmu těchto osob,
- veškerá opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by z výše uvedených smluv nebo opatření vznikla společnosti Allianz penzijní fond, a.s., majetková újma.

Kontakty

Sídlo společnosti
Allianz penzijní fond, a.s.

Allianz penzijní fond, a.s.
Ke Štvanici 656/3
186 00 Praha 8
Tel: 224 405 111
Fax: 242 455 555

e-mail: penz-fond@allianz.cz
www.allianz.cz/penzijni fond

Oblastní ředitelství
Allianz pojišťovny, a. s.

Praha I
Náměstí míru 9
120 53 Praha 2
Tel: 221 596 560
Fax: 224 247 548

Praha II
Kolbenova 5a
190 00 Praha 5
Tel: 284 011 561, 284 011 522
Fax: 284 011 565

střední Čechy
Bucharova 2
158 00 Praha 5
Tel: 224 405 701, 224 405 771
Fax: 224 405 772

České Budějovice
Pražská 24
370 04 České Budějovice
Tel: 385 791 111, 385 791 309
Fax: 385 791 999

Plzeň
Bezručova 10
304 30 Plzeň
Tel: 377 220 732
Fax: 377 221 141

Ústí nad Labem
Mírové nám. 37
400 02 Ústí nad Labem
Tel: 472 707 111
Fax: 472 707 112

Pardubice
Sladkovského 332
530 02 Pardubice
Tel: 466 615 088
Fax: 466 615 320

Brno
Čechyňská 23
602 00 Brno
Tel: 543 425 850
Fax: 543 425 865

Ostrava
28. října č. 29
702 00 Ostrava
Tel: 596 279 000
Fax: 596 279 001

Olomouc
Jeremenkova 40B
772 00 Olomouc
Tel: 587 333 250
Fax: 587 333 255

Liberec
Jánská 871/10
460 01 Liberec
Tel: 485 387 641
Fax: 485 106 723

Vydal

© 2007 Allianz penzijní fond, a.s.
Ke Štvanici 656/3
186 00 Praha 8

Osoby odpovědné za výroční zprávu
Štěpánka Douchová, Jaroslava Fašková

Produkce
KUKLIK®
www.kuklik.cz