výroční zpráva 2000

ČMPF a.s.

člen Skupiny ČSOB

obsah

slovo předsedy představenstva 4

profil a strategie společnosti 5

zpráva dozorčí rady 8

orgány společnosti 9

finanční část 10

zpráva auditora 23

ČMPF a.s.
člen Skupiny ČSOB

úvodní slovo

Vážení obchodní přátelé, uplynulý rok byl na trhu penzijního připojištění ve znamení procesu koncentrace. Tento bezpochyby zdravý a očekávaný vývoj přispěl ke zvýšení celkové stability sektoru, a to je pozitivní zpráva pro všechny účastníky penzijního připojištění. Na straně penzijních fondů však tento proces vedl k zostření konkurenčního boje a k růstu nákladů na získání účastníka. Považuji proto za nesmírně cenné, že Českomoravský penzijní fond dokázal v loňském roce zvýšit svůj podíl na trhu na 13 % z předloňských 10 %. Počet účastníků přitom meziročně vzrostl o téměř 100 tisíc, a Českomoravský penzijní fond se tak stal opět nejrychleji se rozvíjejícím penzijním fondem v České republice. Náklady na získání klienta se přitom v přepočtu pohybovaly pod průměrem ostatních penzijních fondů.

Pozitivně se přírůstek klientů projevil na výši ročního objemu přijatých příspěvků, který vzrostl v minulém roce na 1,9 mld. korun, což představuje meziroční růst o 70 %. Významnou měrou se na tomto růstu podílely příspěvky od zaměstnavatelů placené ve prospěch účastníků. Počet spolupracujících firem a institucí, včetně organizací státní správy, přesáhl úctyhodných 1500. V loňském roce byla prakticky prověřena i schopnost Českomoravského penzijního fondu vyplatit řádně a včas velké množství dávek klientům, kteří s výhodou využili penzijní připojištění jako střednědobé spoření. Celkem bylo v loňském roce vyplaceno na dávkách 850 mil. Kč.

Stabilitu a profesionalitu Českomoravského penzijního fondu prověřila v minulém roce řada mimořádných událostí. Nejprve to bylo sloučení s Českým penzijním fondem Zdraví. Považujeme za úspěch, že se tento technicky a organizačně náročný proces nedotkl vysoké kvality poskytovaných služeb. Každopádně nejvýznamnější událostí uplynulého roku bylo začlenění Českomoravského penzijního fondu do skupiny ČSOB. Tato změna je návazná na prodej IPB Československé obchodní bance v červnu loňského roku. V této souvislosti došlo zároveň ke změně depozitáře Českomoravského penzijního fondu na Živnostenskou banku. I v této náročné zkoušce obstál Českomoravský penzijní fond na výbornou.

Velkou pozornost věnuje Českomoravský penzijní fond bezpečné a profesionální správě prostředků účastníků. K loňskému růstu zisku, který dosáhl nejvyšší hodnoty v celé historii, výrazně přispěly zejména dobré výsledky v oblasti investování. Není náhodou, že za období let 1995–2000 připisoval Českomoravský penzijní fond každoročně v průměru o 2 % vyšší zhodnocení, než činila hodnota inflace. Tento výsledek odráží konzervativní investiční filozofii Českomoravského penzijního fondu, jejíž prioritou je dlouhodobě udržitelné zhodnocení nad úrovní inflace.

Každý z nás jistě zaznamenal zintenzivňující se společenskou diskusi o důchodové reformě. Přestože tato diskuse často sklouzává spíše do roviny politických rozmíšek, jeden závěr z ní lze vyvodit naprosto zřetelně: občané nemohou v oblasti svého důchodového zabezpečení spoléhat pouze na „štědrou“ ruku státu. Z toho logicky vyplývá i námi očekávaný stoupající ekonomický a sociální význam penzijních fondů jako specializovaných institucí pro zajištění zdroje doplňkového příjmu občanů v období po odchodu do důchodu.

Na závěr si dovolím poděkovat účastníkům a všem obchodním partnerům, kteří se podíleli na růstu našeho penzijního fondu, a přispěli tak k dobrým výsledkům roku 2000. Věřím, že právě dosažené výsledky jsou nejlepším důkazem toho, že Českomoravský penzijní fond je zdravá a silná instituce, která je schopna plnit úlohu bezpečného dlouhodobého správce našich prostředků.

ing. Tomáš Vystrčil

předseda představenstva a generální ředitel

profil společnosti

název	Českomoravský penzijní fond, a.s.
právní forma	akciová společnost
sídlo společnosti	Vinohradská 3217/167, 100 00 Praha 10-Strašnice
datum vzniku	26. 10. 1994
identifikační číslo	61 85 92 65
akcionáři	IPB Group Holding, a.s. (společnost ovládaná ČSOB, a.s.) Cetus, a.s. IPB Pojišťovna, a.s. (společnost ovládaná ČSOB, a.s.)
depozitář	Živnostenská banka, a.s.
auditor	Ernst & Young Audit, s.r.o.

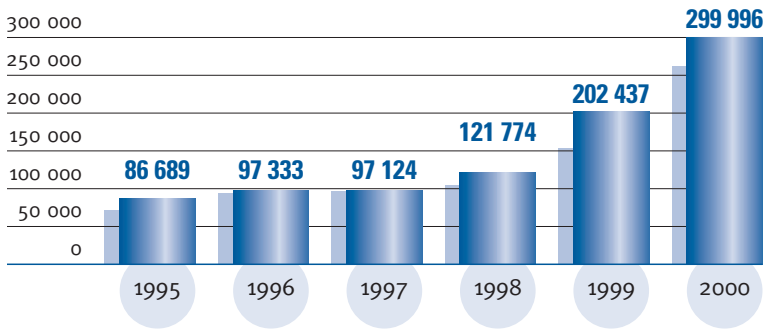
profil & strategie

předmět činnosti	provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem podle zákona č. 42/1994 Sb. o penzijním připojištění se státním příspěvkem, v platném znění
poskytované dávky	starobní penze výsluhová penze invalidní penze pozůstalostní penze jednorázové vyrovnání odbytné
informační a prodejní servis zajišťují	pracoviště České pošty pobočky ČSOB a Poštovní spořitelny střediska PVT pracoviště IPB Pojišťovny spolupracovníci Českomoravské stavební spořitelny a ČMPF
přednosti fondu	nejširší prodejní a informační síť v ČR kapitálová síla a ekonomický potenciál Skupiny ČSOB trvale nadprůměrné zhodnocování prostředků účastníků

základní údaje

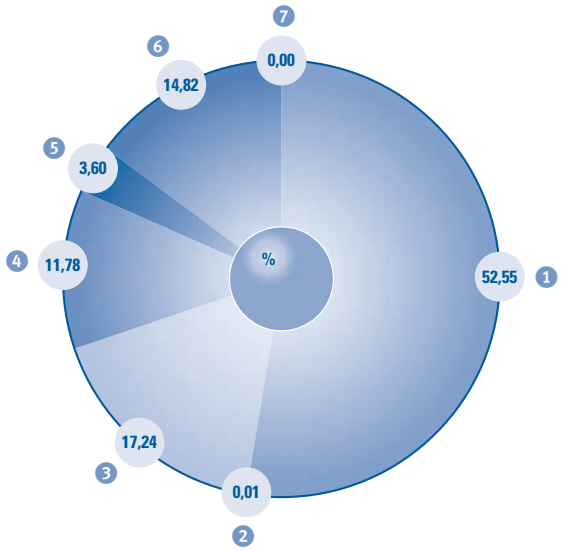
	2000	1999	1998
hospodářský výsledek za účetní období	146,9 mil. Kč	125,2 mil. Kč	144,5 mil. Kč
vlastní jmění	4 814,3 mil. Kč	3 133,5 mil. Kč	2 046,3 mil. Kč
základní jmění	97,2 mil. Kč	85,5 mil. Kč	80,0 mil. Kč
rezervní fond	28,5 mil. Kč	22,3 mil. Kč	12,6 mil. Kč
prostředky evidované ve prospěch účastníků	4 567,6 mil. Kč	2 914,9 mil. Kč	1 859,3 mil. Kč
z toho příspěvky účastníků	3 446,2 mil. Kč	2 134,1 mil. Kč	1 339,6 mil. Kč
tržní hodnota portfolia investic	4 632,6 mil. Kč	3 071,6 mil. Kč	1 977,2 mil. Kč
zhodnocení prostředků účastníků	4,2 %	6,1 %	10,0 %

vývoj počtu účastníků s nárokem na státní příspěvek



výsledky činnosti

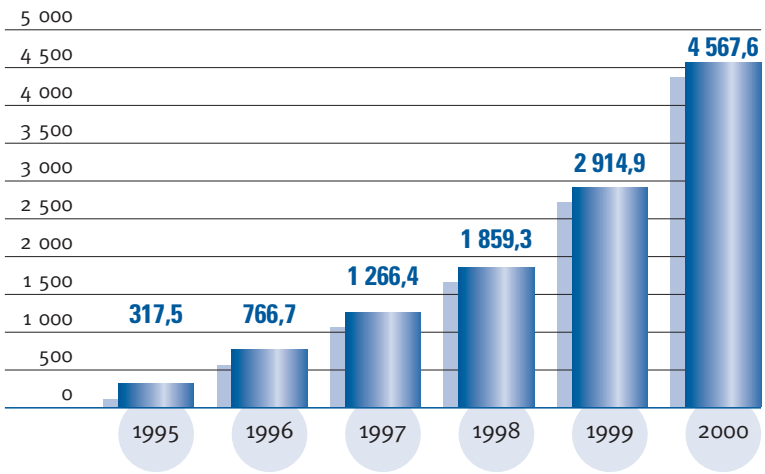
přehled o umístění prostředků penzijního fondu



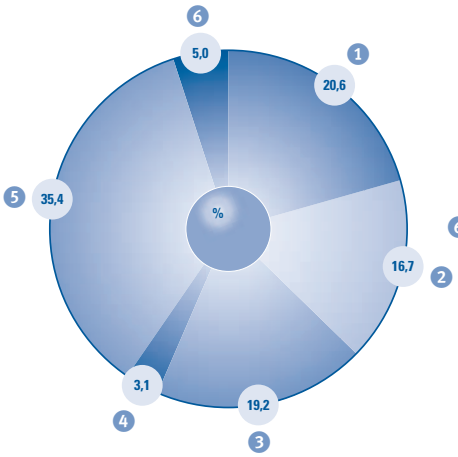
aktivum	tržní hodnota k 31. 12. 2000 (v tisících Kč)	podíl v portfoliu
1 státní dluhopisy a pokladniční poukázky	2 434 625	52,55 %
2 hypoteční zástavní listy	550	0,01 %
3 dluhopisy, jejichž emitenty jsou ČNB a jiné banky	798 724	17,24 %
4 dluhopisy vydané obchodními společnostmi	545 509	11,78 %
5 vkladové účty u bank	166 601	3,60 %
6 akcie a podílové listy	686 629	14,82 %
7 komunální obligace	0	0,00 %
celkem	**4 632 638**	**100 %**

prostředky evidované ve prospěch účastníků v letech 1995–2000

(V MILIONECH KČ)

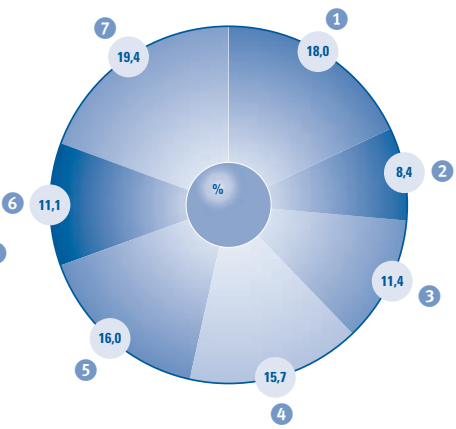


smlouvy vyhotovené v období od 1. 1. 2000 do 31. 12. 2000



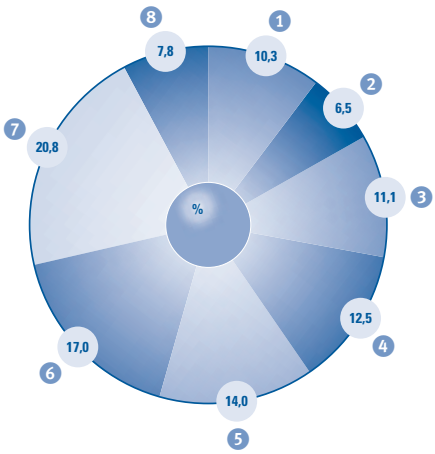
rozložení účastníků
podle výše příspěvku

	MĚSÍČNÍ PŘÍSPĚVEK	%
1	100–199 Kč	20,6
2	200–299 Kč	16,7
3	300–399 Kč	19,2
4	400–499 Kč	3,1
5	500–999 Kč	35,4
6	1000 a více Kč	5,0
	Průměr za období	459,5



rozložení účastníků
podle věku

	VĚK KLIENTA	%
1	18–35 let	18,0
2	36–40 let	8,4
3	41–45 let	11,4
4	46–50 let	15,7
5	51–55 let	16,0
6	56–60 let	11,1
7	61 a více let	19,4
	Průměr za období	48,9



rozložení účastníků
podle bydliště

	TRVALÉ BYDLIŠTĚ	%
1	kraj Středočeský	10,3
2	kraj Západočeský	6,5
3	kraj Jihočeský	11,1
4	kraj Severočeský	12,5
5	kraj Východočeský	14,0
6	kraj Jihomoravský	17,0
7	kraj Severomoravský	20,8
8	kraj Praha	7,8

Po celý rok 2000, až do valné hromady 26. 2. 2001, pracovala dozorčí rada ve složení: Ing. Alena Huláková, Ing. František Jeřábek, Ing. Jan Princ, Ing. Aleš Koblížek, Ing. Olga Čapková. V průběhu roku 2000 se dozorčí rada sešla celkem sedmkrát. Na svých zasedáních, v souladu se svými pravomocemi, které vyplývají z obchodního zákoníku, stanov, rozhodnutí valné hromady a obecně závazných předpisů, dohlížela na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti.

Na valné hromadě konané dne 26. 2. 2001 došlo ke změně v personálním obsazení dozorčí rady. Do dozorčí rady byli zvoleni: RNDr. Luděk Ambrož, Ing. David Borges, Mgr. Bedřich Štogl, Ing. Aleš Koblížek, Ing. Miroslav Špaček, Zdeňka Schmidtová.

zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v souladu se svou působností a na základě vlastních poznatků přezkoumala roční účetní závěrku společnosti za rok 2000 a seznámila se s výsledkem auditu a se zprávou auditora o ověření roční účetní závěrky. Seznámila se rovněž s návrhem na rozdělení zisku a konstatuje, že návrh je v souladu s právními předpisy a s podnikatelskými záměry společnosti. Vedle povinného přídělu do rezervního fondu považuje dozorčí rada za účelné rovněž dotovat stabilizační fond.

Vzhledem k výše uvedenému proto dozorčí rada doporučuje valné hromadě:

1. schválit roční účetní závěrku
2. schválit návrh na rozdělení zisku společnosti, který předložilo představenstvo společnosti.

Dozorčí rada přijala výše uvedené doporučení všemi hlasy svých členů.

RNDr. Luděk Ambrož
předseda dozorčí rady

představenstvo ČMPF, a.s.

Ing. Tomáš Vystrčil	*předseda představenstva a generální ředitel*
RNDr. Zuzana Uxová	*místopředsedkyně představenstva*
Ing. Václav Čižinský	*člen představenstva*
RNDr. Bohumil Máca	*člen představenstva*
Ing. Miloš Malec	*člen představenstva*

orgány společnosti

k datu konání valné hromady 3/8/2001

dozorčí rada ČMPF, a.s.

RNDr. Luděk Ambrož	*předseda dozorčí rady*
Ing. David Borges	*místopředseda dozorčí rady*
Ing. Aleš Koblížek	*člen dozorčí rady*
Zdeňka Schmidtová	*členka dozorčí rady*
Ing. Miroslav Špaček	*člen dozorčí rady*
Mgr. Bedřich Štogl	*člen dozorčí rady*

rozvaha (v tisících Kč)

Označ.	AKTIVA	č. řád.	2000	1999	1998
a	b	c	1	2	3
	AKTIVA CELKEM	1	4 961 411	3 257 760	2 122 439
A.	Pohledávky za upsané vlastní jmění	2	0	0	0
B.	Stálá aktiva	3	2 415 710	1 587 549	945 589
B. I.	Nehmotný investiční majetek	4	4 560	6 479	7 971
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	5	0	0	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumné a obdobné činnosti	6	0	0	0
3.	Software	7	3 020	2 352	2 224
4.	Ocenitelná práva	8	0	0	0
5.	Jiný nehmotný investiční majetek	9	0	0	4 550
6.	Nedokončené nehmotné investice	10	1 540	4 127	1 197
7.	Poskytnuté zálohy na nehmotný investiční majetek	11	0	0	0

finanční část

B. II.	Hmotný investiční majetek	12	37 438	49 342	76 379
B. II. 1.	Pozemky	13	0	10 787	41 377
2.	Budovy, haly a stavby	14	0	0	0
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	15	8 963	8 587	4 212
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	16	0	0	0
5.	Základní stádo a tažná zvířata	17	0	0	0
6.	Jiný hmotný investiční majetek	18	236	170	170
7.	Nedokončené hmotné investice	19	2 374	1 562	0
8.	Poskytnuté zálohy na hmotný investiční majetek	20	0	0	13
9.	Opravná položka k nabytému majetku	21	25 865	28 236	30 607
B. III.	Finanční investice	22	2 373 712	1 531 728	861 239
B. III. 1.	Podílové cenné papíry a vklady v podnicích s rozhodujícím vlivem	23	0	0	0
2.	Podílové cenné papíry a vklady v podnicích s podstatným vlivem	24	0	0	0
3.	Ostatní investiční cenné papíry a vklady	25	139 870	63 056	56 897
4.	Půjčky podnikům ve skupině	26	0	0	0
5.	Jiné finanční investice	27	2 233 842	1 468 672	804 342

▶▶

Označ.	AKTIVA	č. řád.	2000	1999	1998
a	b	c	1	2	3
C.	Oběžná aktiva	28	2 411 215	1 614 637	1 147 827
C. I.	Zásoby	29	0	0	0
C. I. 1.	Materiál	30	0	0	0
2.	Nedokončená výroba a polotovary	31	0	0	0
3.	Výrobky	32	0	0	0
4.	Zvířata	33	0	0	0
5.	Zboží	34	0	0	0
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	35	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	36	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodního styku	37	0	0	0
2.	Pohledávky ke společníkům a sdružení	38	0	0	0
3.	Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem	39	0	0	0
4.	Pohledávky v podnicích s podstatným vlivem	40	0	0	0
5.	Jiné pohledávky	41	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky	42	152 165	85 397	73 220
C. III. 1.	Pohledávky z obchodního styku	43	35 861	2 467	356
2.	Pohledávky ke společníkům a sdružení	44	0	0	0
3.	Sociální zabezpečení	45	0	0	0
4.	Stát – daňové pohledávky	46	29 425	29 730	40 381
5.	Odložená daňová pohledávka	47	0	0	0
6.	Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem	48	0	0	0
7.	Pohledávky v podnicích s podstatným vlivem	49	0	0	0
8.	Jiné pohledávky	50	86 879	53 200	32 483
C. IV.	Finanční majetek	51	2 259 050	1 529 240	1 074 607
C. IV. 1.	Peníze	52	1 042	4 281	644
2.	Účty v bankách	53	165 683	172 781	39 785
3.	Krátkodobý finanční majetek	54	2 092 325	1 352 178	1 034 178
D.	Ostatní aktiva – přechodné účty aktiv	55	134 486	55 574	29 023
D. I.	Časové rozlišení	56	126 311	54 344	22 619
D. I. 1.	Náklady příštích období	57	126 222	54 113	22 566
2.	Příjmy příštích období	58	89	231	53
3.	Kurzové rozdíly aktivní	59	0	0	0
D. II.	Dohadné účty aktivní	60	8 175	1 230	6 404

rozvaha (v tisících Kč)

Označ.	PASIVA	č. řád.	2000	1999	1998
a	b	c	1	2	3
	PASIVA CELKEM	61	4 961 411	3 257 760	2 122 439
A.	Vlastní jmění	62	4 814 261	3 133 452	2 046 296
A. I.	Základní jmění	63	97 167	85 517	80 000
A. I. 1.	Základní jmění	64	97 167	85 517	80 000
2.	Vlastní akcie	65	0	0	0
A. II.	Kapitálové fondy	66	4 147 835	2 587 400	1 639 942
A. II. 1.	Emisní ážio	67	6 332	21 428	7 500
2.	Ostatní kapitálové fondy	68	4 220 753	2 638 296	1 697 808
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	69	-79 250	-72 324	-65 366
4.	Oceňovací rozdíly z kapitálových účastí	70	0	0	0
A. III.	Fondy ze zisku	71	422 352	335 370	181 899
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond	72	28 512	22 254	12 641
2.	Nedělitelný fond	73	0	0	0
3.	Statutární a ostatní fondy	74	393 840	313 116	169 258
A. IV.	Hospodářský výsledek minulých let	75	0	0	0
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	76	0	0	0
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	77	0	0	0
A. V.	Hospodářský výsledek běžného účetního období (+/-)	78	146 907	125 165	144 455
B.	Cizí zdroje	79	145 128	115 486	72 170
B. I.	Rezervy	80	0	4 771	0
B. I. 1.	Rezervy zákonné	81	0	0	0
2.	Rezerva na kurzové ztráty	82	0	0	0
3.	Ostatní rezervy	83	0	4 771	0
B. II.	Dlouhodobé závazky	84	0	0	0
B. II. 1.	Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem	85	0	0	0
2.	Závazky k podnikům s podstatným vlivem	86	0	0	0
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	87	0	0	0
4.	Emitované dluhopisy	88	0	0	0
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	89	0	0	0
6.	Jiné dlouhodobé závazky	90	0	0	0

►►

Označ.	PASIVA	č. řád.	2000	1999	1998
a	b	c	1	2	3
B. III.	Krátkodobé závazky	91	145 128	110 715	72 170
B. III. 1.	Závazky z obchodního styku	92	29 723	23 425	33 069
2.	Závazky ke společníkům a sdružení	93	0	0	0
3.	Závazky k zaměstnancům	94	1 491	877	645
4.	Závazky ze sociálního zabezpečení	95	928	594	378
5.	Stát – daňové závazky a dotace	96	551	215	163
6.	Stát – odložený daňový závazek	97	0	0	0
7.	Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem	98	0	0	0
8.	Závazky k podnikům s podstatným vlivem	99	0	0	0
9.	Jiné závazky	100	112 435	85 604	37 915
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	101	0	0	0
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	102	0	0	0
2.	Běžné bankovní úvěry	103	0	0	0
4.	Krátkodobé finanční výpomoci	104	0	0	0
C.	Ostatní pasiva – přechodné účty pasiv	105	2 022	8 822	3 973
C. I.	Časové rozlišení	106	21	0	332
C. I. 1.	Výdaje příštích období	107	21	0	332
2.	Výnosy příštích období	108	0	0	0
3.	Kurzové rozdíly pasivní	109	0	0	0
C. II.	Dohadné účty pasivní	110	2 001	8 822	3 641

výkaz zisků a ztrát (v tisících Kč)

Označ.	TEXT	č. řád.	2000	1999	1998
a	b	c	1	2	3
I.	Tržby za prodej zboží	1	0	0	0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2	0	0	0
+	Obchodní marže	3	0	0	0
II.	Výkony	4	0	1 283	4 086
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	5	0	0	2 889
2.	Změna stavu vnitropodnikových zásob výroby	6	0	0	0
3.	Aktivace	7	0	1 283	1 197
B.	Výkonová spotřeba	8	105 330	54 064	40 582
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	9	11 328	9 331	6 551
B. 2.	Služby	10	94 002	44 733	34 031
+	Přidaná hodnota	11	-105 330	-52 781	-36 496
C.	Osobní náklady	12	36 604	24 754	17 833
C. 1.	Mzdové náklady	13	25 864	17 869	12 586
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	1 984	914	900
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení	15	8 432	5 971	4 347
C. 4.	Sociální náklady	16	324	0	0
D.	Daně a poplatky	17	3 131	1 359	232
E.	Odpisy nehmotného a hmotného investičního majetku	18	6 868	8 694	11 262
III.	Tržby z prodeje investičního majetku a materiálu	19	11 997	28 317	83
F.	Zůstatková cena prodaného investičního majetku a materiálu	20	10 787	24 523	325
IV.	Zúčtování rezerv a časového rozlišení provozních výnosů	21	0	0	0
G.	Tvorba rezerv a časového rozlišení provozních nákladů	22	0	0	0
V.	Zúčtování opravných položek do provozních výnosů	23	0	0	58
H.	Zúčtování opravných položek do provozních nákladů	24	49 896	2 371	2 371
VI.	Ostatní provozní výnosy	25	3 189	9 179	9 990
I.	Ostatní provozní náklady	26	2 252	1 320	16 799
VII.	Převod provozních výnosů	27	0	0	0
J.	Převod provozních nákladů	28	0	0	0
*	Provozní hospodářský výsledek	29	-199 682	-78 306	-75 187

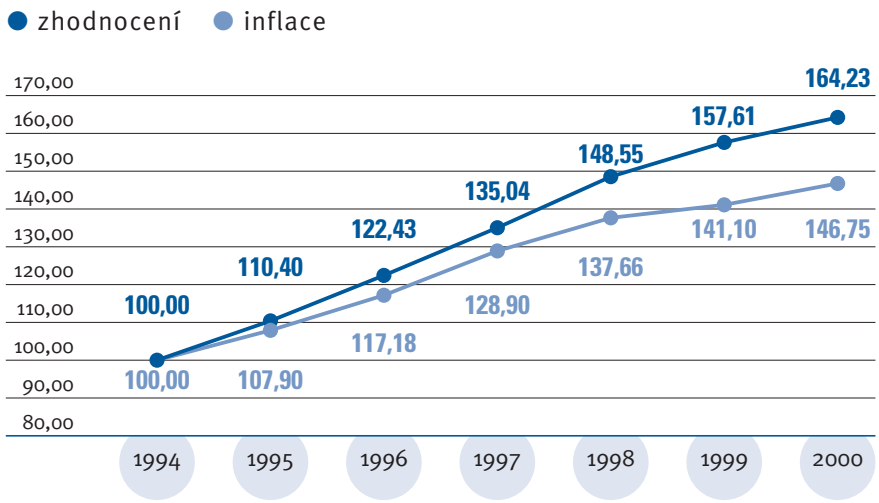
►►

Označ.	TEXT	č. řád.	2000	1999	1998
a	b	c	1	2	3
VIII.	Tržby z prodeje cenných papírů a vkladů	30	16 193 401	27 412 864	10 376 655
K.	Prodané cenné papíry a vklady	31	16 195 896	27 358 341	10 317 233
IX.	Výnosy z finančních investic	32	187 024	124 501	142 486
IX.1.	Výnosy z cenných papírů a vkladů v podnicích ve skupině	33	11 706	20 293	7 877
2.	Výnosy z ostatních investičních cenných papírů a vkladů	34	175 318	104 208	134 609
3.	Výnosy z ostatních finančních investic	35	0	0	0
X.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	36	24 519	58 067	17 691
XI.	Zúčtování rezerv do finančních výnosů	37	6 777	0	0
L.	Tvorba rezerv na finančních náklady	38	2 006	4 771	0
XII.	Zúčtování opravných položek do finančních výnosů	39	161 009	0	0
M.	Zúčtování opravných položek do finančních nákladů	40	16 915	15 964	0
XIII.	Výnosové úroky	41	9 179	8 692	6 491
N.	Nákladové úroky	42	1	22	0
XIV.	Ostatní finanční výnosy	43	3 095	3 991	7
O.	Ostatní finanční náklady	44	23 682	25 728	8 070
XV.	Převod finančních výnosů	45	0	0	0
P.	Převod finančních nákladů	46	0	0	0
*	Hospodářský výsledek z finančních operací	47	346 504	203 289	218 027
R.	Daň z příjmů za běžnou činnost	48	0	0	0
R. 1.	– splatná	49	0	0	0
2.	– odložená	50	0	0	0
		51	0	0	0
**	Hospodářský výsledek za běžnou činnost	52	146 822	124 983	142 840
XVI.	Mimořádné výnosy	53	45	206	1 666
S.	Mimořádné náklady	54	-40	24	51
T.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55	0	0	0
T. 1.	– splatná	56	0	0	0
2.	– odložená	57	0	0	0
*	Mimořádný hospodářský výsledek	58	85	182	1 615
U.	Převod podílu na hospodářském výsledku společníkům (+/-)	59	0	0	0
***	Hospodářský výsledek za účetní období (+/-)	60	146 907	125 165	144 455
	Hospodářský výsledek před zdaněním (+/-)	61	146 907	125 165	144 455

rozdělení hospodářského výsledku (v tisících Kč)

	2000	1999	1998
hospodářský výsledek po zdanění	146 907	125 165	144 455
příděl rezervnímu fondu	7 345	6 258	7 223
příděl stabilizačnímu fondu	14 391	10 200	13 695
sociální fond	300	600	750
ve prospěch účastníků	124 871	106 390	122 787
příděl statutárnímu fondu	0	1 000	0
tantiémy	0	717	0
zhodnocení uložených prostředků	4,2 %	6,1 %	10,0 %

srovnání růstu inflace a zhodnocení vložených prostředků



přehled o peněžních tocích

za období 1. 1. 2000 až 31. 12. 2000 nepřímou metodou (v tisících Kč)

peněžní prostředky a jejich ekvivalenty zahrnují bankovní účty a peníze v hotovosti

P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	177 062
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním (+/-)	146 822
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	55 686
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	24 872
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	34 440
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-1 585 606
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	1 540 829
D.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-10 337
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	166 725

příloha k účetní závěrce k 31/12/2000

Příloha je zpracována v souladu s Opatřením MF ČR čj. 281/71 701/95 ze dne 21. prosince 1995, kterým se stanoví obsah účetní závěrky pro podnikatele. Údaje přílohy vycházejí z účetních písemností účetní jednotky (účetní doklady, účetní knihy a ostatní účetní písemnosti) a z dalších podkladů, které má účetní jednotka k dispozici. Hodnotové údaje jsou vykázány v celých tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

obecné údaje

popis účetní jednotky

název	Českomoravský penzijní fond, a.s.
sídlo	Vinohradská č. p. 3217/167, 100 00 Praha 10
právní forma	akciová společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2809
identifikační číslo	61 85 92 65
rozhodující předmět činnosti	provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem
datum vzniku společnosti	26. 10. 1994
ostatní	Českomoravský penzijní fond, a.s., je právním nástupcem společnosti Občanský penzijní fond, a.s., která zanikla sloučením k 31. 5. 1999 a společnosti Český penzijní fond Zdraví, a.s., která zanikla sloučením k 31. 5. 2000

osoby podílející se na základním jmění účetní jednotky více než 10 %

Jméno fyzické osoby, název právnické osoby	Bydliště, sídlo	2000		1999	
		podíl	*tj. %*	*podíl*	*tj. %*
IPB Group Holding, a.s.	*Senovážné nám. 32, Praha 1*	41 044	42,24	0	0
Cetus, a.s.	*Americká 18, Praha 2*	40 000	41,17	40 000	46,8
Domeana, s.r.o.	*Spálená 5, Praha 1*	0	0	29 394	34,4
IPB Pojišťovna, a.s.	*Smilova 315, Pardubice*	16 000	16,47	16 000	18,7

Uvedená struktura akcionářů vychází ze seznamu akcionářů vedeného účetní jednotkou v souladu se zákonem č. 513/1992 Sb.

změny a dodatky provedené v účetním období v obchodním rejstříku

Druh změny (dodatku)	Datum změny (dodatku)
zápis sloučení Českého penzijního fondu Zdraví, a.s., se společností	31. 5. 2000

členové statutárních orgánů k 31. 12. 2000

Funkce	Příjmení	Jméno
předseda představenstva	Schmidtová	Zdeňka
místopředseda představenstva	Vystrčil	Tomáš
člen představenstva	Kučaba	Lubomír
člen představenstva	Špaček	Miroslav
člen představenstva	Sobek	Milan
předseda dozorčí rady	Huláková	Alenka
místopředseda dozorčí rady	Jeřábek	František
člen dozorčí rady	Čapková	Olga
člen dozorčí rady	Koblížek	Aleš
člen dozorčí rady	Princ	Jan

majetková či smluvní spoluúčast účetní jednotky v jiných společnostech

Účetní jednotka neměla žádné majetkové spoluúčasti přesahující 20 %.

zaměstnanci společnosti, osobní náklady

	2000	1999
Průměrný počet zaměstnanců	58	42
z toho řídících pracovníků	8	5
Mzdové náklady	25 864	17 869
z toho na řídící pracovníky	7 786	6 028
Odměny členům představenstva společnosti	1 140	668
Odměny členům dozorčí rady společnosti	844	246
Náklady na sociální zabezpečení	8 756	5 971
Osobní náklady celkem	**36 604**	**24 754**

poskytnutá peněžitá či jiná plnění

Druh plnění	Výše peněžního a naturálního plnění stávajícím členům orgánů					
	statutárních		řídících		dozorčích	
	2000	*1999*	*2000*	*1999*	*2000*	*1999*
Půjčky a úvěry	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté záruky	0	0	0	0	0	0
Příspěvek na penzijní připojištění	0	0	41	30	0	0
Celkem	**0**	**0**	**41**	**30**	**0**	**0**

používané účetní metody, obecné účetní zásady a způsoby oceňování

Předkládaná účetní závěrka společnosti byla zpracována na základě zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví a na základě opatření Ministerstva financí ČR, kterými se stanoví postupy účtování a obsah účetní závěrky pro podnikatele.

způsob ocenění majetku

Ocenění zásob

- Účetní jednotka zásoby nenakupuje ani nevytváří

Ocenění hmotného a nehmotného investičního majetku vytvořeného vlastní činností

- NHIM a HIM účetní jednotka nevytváří

Ocenění cenných papírů a majetkových účastí

- Cenné papíry a majetkové účasti se oceňují cenou pořízení. Cenné papíry a majetkové účasti stejného druhu, stejné nominální hodnoty, od stejného emitenta jsou oceněny cenou zjištěnou váženým aritmetickým průměrem.
- U dlužných cenných papírů je naběhlý alikvotní úrokový výnos za dobu držby součástí ocenění cenných papírů v účetnictví, vyúčtovaný souvztažným zápisem ve prospěch účtu 665 – Výnosy z finančních investic, popř. 666 – Výnosy z krátkodobého finančního majetku.
- Pokud dojde ke změně hodnoty majetku v důsledku změn kurzů cenných papírů nebo změn ocenění movitých a nemovitých věcí, zachytí se tato změna v účetnictví jako oceňovací rozdíl z přecenění majetku na samostatném účtu – 414. Přecenění se provádí v souladu se zákonem č. 42/1994 Sb. o penzijním připojištění.

opravné položky k majetku

Opravná položka k pohledávkám ke kuponům

Pořizovací hodnota dluhopisů za dlužníkem Vítkovice, a.s., byla 23 161 tis. Kč a dlužné kupony činily 3 537 tis. Kč. Obchodní soud schválil návrh Vítkovic na vyrovnání (30 % pohledávek), a proto byly vytvořeny opravné položky ve výši pořizovací hodnoty snížené o 30 % zajištění.

Odpisování

Odpisový plán účetních odpisů hmotného a nehmotného investičního majetku účetní jednotka sestavila v interním předpisu tak, že za základ vzala metody používané při vyčíslování daňových odpisů, účetní a daňové odpisy se rovnají s výjimkou následujících položek:

- Zřizovací výdaje a know-how se odpisují po dobu 4 let – v 1. roce 14,2 %, v dalších letech 28,6 %.

U daňových odpisů používá účetní jednotka lineární metodu.

Systém odpisování drobného investičního majetku

- Drobný hmotný majetek do 40 000 Kč se účtuje na účet 028 – Drobný hmotný majetek

a je při zařazení do používání odepsán 100 %.

- Drobný nehmotný majetek do 60 000 Kč se účtuje na účet 018 – Drobný nehmotný majetek a je při zařazení do používání odepsán 100 %.

Přepočet cizích měn na českou měnu

Pro účtování se cizí měny přepočítávají na Kč pevným kurzem platným po celý měsíc. Pevný měsíční kurz odpovídá kurzu příslušné měny vyhlášené ČNB k poslednímu pracovnímu dni předcházejícího měsíce.

Kurzovní rozdíly se účtují ke dni uskutečnění účetního případu, k poslednímu dni každého kalendářního měsíce a ke dni účetní závěrky.

doplňující údaje k „rozvaze“ a k „výkazu zisků a ztrát“

doplňující informace o hmotném a nehmotném majetku

	Pozemky a budovy *tis. Kč*	Software *tis. Kč*	Ostatní HIM a NHIM *tis. Kč*	Celkem *tis. Kč*
Pořizovací ceny				
Zůstatek k 31.12.1999	10 787	6 128	88 175	105 090
Kurzové rozdíly	0	0	0	0
Přírůstky	0	7 010	63 617	70 627
Úbytky (vyřazení)	10 787	0	84 973	95 760
Zůstatek k 31. 12. 2000	0	13 138	66 819	79 957
Oprávky				
Zůstatek k 31. 12. 1999	0	3 776	45 493	49 269
Kurzové rozdíly	0	0	0	0
Tvorba za období	0	6 342	7 988	14 330
Úbytek (snížení)	0	0	25 640	25 640
Zůstatek k 31.12.2000	0	10 118	27 841	37 959
Zůstatková cena				
K 31. 12. 2000	0	3 020	38 978	41 998
K 31. 12. 1999	10 787	2 352	42 682	55 821

Nejvýznamnější přírůstky a úbytky investičního majetku

- vyřazení síťových rozvodů v pořizovací ceně 470 tis. Kč;
- vyřazení telefonní ústředny v pořizovací ceně 725 tis. Kč;
- vyřazení 3 osobních automobilů Škoda v pořizovací ceně 766 tis. Kč;
- vyřazení Faltmaileru v pořizovací ceně 487 tis. Kč;
- pořízení a zařazení SW Sybase pro nový informační systém v pořizovací ceně 619 tis. Kč;
- zařazení SW Merlin v pořizovací hodnotě 3 451 tis. Kč;
- zařazení serveru pro aplikaci Proliant v pořizovací ceně 543 tis. Kč;
- zařazení serveru HP-K 220 v pořizovací ceně 3 321 tis. Kč;
- prodej pozemků v tržní ceně 11 871 tis. Kč a zrušení oceňovacího rozdílu k pozemkům v hodnotě 1 084 tis. Kč.

Majetek zatížený zástavním právem

Účetní jednotka nemá žádný majetek zatížený zástavním právem.

Finanční pronájem

Zahájení	Doba trvání	Majetek	Splátky celkem	První splátka	Uhrazené splátky
25. 6. 1999	36 měsíců	osobní automobil	827	560	111
1. 8. 2000	36 měsíců	osobní automobil	694	415	52
1. 8. 2000	36 měsíců	osobní automobil	694	415	52

Investiční cenné papíry a majetkové účasti

Název společnosti	ISIN	Nominální hodnota	Podíl na ZJ	Pořizovací cena	Tržní cena k 31. 12. 2000
Komerční banka, a.s.	CZ0008019106	58 550	0,62 %	111 818	106 807
Unipetrol, a.s.	CZ0009091500	53 199	0,29 %	60 662	33 063

Náklady příštích období

Náklady příštích období představují především výdaje na provize za získané účastníky a ostatní výdaje související se získáváním účastníků.

vlastní jmění

Zvýšení nebo snížení vlastního jmění

	2000	1999
Základní jmění	97 167	85 517
Zákonný rezervní fond	28 512	22 254
Statutární a ostatní fondy	4 541 675	2 900 516
z toho prostředky evidované ve prospěch účastníků	4 567 642	2 914 947
stabilizační fondy	46 951	36 465
emisní ážio	6 332	21 428
oceňovací rozdíly z přecenění majetku	-79 250	-72 324
Nerozdělený zisk minulých let	0	0
Neuhrazená ztráta minulých let	0	0
Hospodářský výsledek běžného účetního období	146 907	125 165
Vlastní jmění celkem	**4 814 261**	**3 133 452**

- v souvislosti se sloučením ČPFZ, a.s., s ČMPF, a.s., došlo ke zvýšení základního jmění o 11 650 tis. Kč a prostředků evidovaných ve prospěch účastníků o 604 841 tis. Kč;
- oceňovací rozdíly z přecenění majetku jsou součtem oceňovacích rozdílů z majetkových cenných papírů ve výši -71,6 mil. Kč, oceňovacích rozdílů z dlužných cenných papírů ve výši -7,7 mil. Kč;
- základní jmění je tvořeno 971 670 kusy akcií o nominální hodnotě 100 Kč.

finanční umístění

ČMPF měl umístěny prostředky klientů k 31. 12. 2000 v následující typech finančních instrumentů:

	Tržní hodnota ke konci období	
	2000	1999
Majetkové cenné papíry	139 870	63 056
Dlužné cenné papíry	2 233 842	1 468 672
Finanční investice celkem	**2 373 712**	**1 531 728**
Peníze a účty v bankách	166 724	177 062
Majetkové cenné papíry	546 759	246 947
Pokladniční poukázky	1 545 567	1 105 231
Finanční majetek celkem	**2 259 050**	**1 529 240**
Finanční umístění celkem	**4 632 762**	**3 060 968**

V důsledku změn kurzů a cen cenných papírů byly účetní jednotkou účtovány následující oceňovací rozdíly:

	Oceňovací rozdíl ke konci období	
	2000	1999
Majetkové cenné papíry	-32 610	-80 148
Dlužné cenné papíry	-6 778	-10 045
Finanční investice celkem	**-39 388**	**-90 193**
Peníze a účty v bankách	0	0
Majetkové cenné papíry	-38 959	17 869
Pokladniční poukázky	-903	0
Finanční majetek celkem	**-39 862**	**17 869**
Finanční umístění celkem	**-79 250**	**-72 324**

pohledávky a závazky

Státní daňové pohledávky

Státní daňové pohledávky představují daň sraženou penzijnímu fondu podle § 36 odst. 2 zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů, která se započítává na celkovou daňovou povinnost penzijního fondu.

Státní příspěvek

Státní příspěvek za poslední čtvrtletí účetního období je účtován jako pohledávka za státem a závazek k účastníkům penzijního připojištění.

Pohledávky a závazky po lhůtě splatnosti

Účetní jednotce vznikla v roce 2000 pohledávka z titulu držby dluhopisů Vítkovice 13,5/00 v celkové nominální hodnotě 26 200 000 Kč. Obchodní soud schválil návrh Vítkovic na vyrovnání (30 % pohledávek). Celková hodnota pohledávky činí 29 737 000 Kč. Nominální hodnota dluhopisů činí 26 200 000 Kč a 3 537 000 Kč představují dlužné kupony. Na pohledávku byla vytvořena opravná položka ve výši pořizovací hodnoty dluhopisů snížená o 30 % zajištění. Dále společnosti vznikla pohledávka z titulu držby 230 kusů dluhopisů Adamovské strojírny var./00 v nominální výši 23 000 000 Kč. S ohledem na očekávaný pozitivní vývoj ve splácení společnost opravnou položku nevytvořila.

Bankovní úvěry

Účetní jednotka nečerpala v průběhu účetního období žádné bankovní úvěry.

Rezervy

Počáteční stav rezerv v účetním období byl ve výši 4 771 tis. Kč. V průběhu účetního období rozpustila účetní jednotka rezervu na očekávané ztráty z cenných papírů v celé výši. Konečný stav rezerv ve sledovaném účetním období je nulový.

Výnosy z běžné činnosti

	2000	1999
Tržby z prodeje cenných papírů	16 193 401	27 412 864
Výnosy z finančních investic	187 024	124 501
Výnosy z krát. fin. majetku	24 519	58 067
Výnosové úroky	9 179	8 692
Ostatní výnosy	18 281	42 770

V Praze dne 26. března 2001

Ing. Tomáš Vystrčil
předseda představenstva
a generální ředitel

RNDr. Zuzana Uxová
místopředsedkyně představenstva
a ředitelka provozního úseku

Ověřili jsme účetní informace obsažené ve výroční zprávě za rok 2000 a účetní závěrku společnosti **Českomoravský penzijní fond, a.s.,** k 31. prosinci 2000. Rozsah naší práce byl omezen pouze na potvrzení toho, že informace obsažené ve výroční zprávě jsou v souladu s účetní závěrkou.

Podle našeho názoru účetní informace obsažené ve výroční zprávě odpovídají údajům v účetní závěrce.

Jakožto auditoři společnosti jsme předali vedení společnosti v březnu 2001 **výrok auditora** týkající se účetní závěrky za rok 2000 ve znění:

zpráva auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Českomoravský penzijní fond, a.s., k 31. prosinci 2000. Za sestavení účetní závěrky je odpovědné představenstvo společnosti. Naší úlohou je na základě provedeného auditu vyjádřit názor na tuto účetní závěrku.

Audit jsme provedli v souladu s právními předpisy platnými v České republice, tj. v souladu se zákonem č. 254/2000 Sb., o auditorech, a auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření úplnosti a průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení správnosti a vhodnosti použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje majetek, závazky, vlastní jmění a finanční situaci společnosti Českomoravský penzijní fond, a.s., k 31. prosinci 2000 a výsledek jejího hospodaření za rok 2000 v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, platným v České republice.

V Praze dne 26. června 2001

Ernst & Young Audit

Ernst & Young Audit s.r.o.
Praha 2, Mánesova 28
auditorská licence KA ČR č. 137

Ing. Jan Jindřich
auditor
č. dekretu 1133

název	•	Českomoravský penzijní fond, a.s.
sídlo společnosti	•	Vinohradská 3217/167, 100 00 Praha 10-Strašnice
identifikační číslo	•	61 85 92 65
telefon	•	02 / 83 08 01 11
fax	•	02 / 83 08 03 33
e-mail	•	cmpf@cmpf.cz
internet	•	www.cmpf.cz
auditor společnosti pro rok 2000	•	Ernst & Young Audit, s.r.o.

design • *©2001 David Cígler, T.T.V., s.r.o.*