

V Ý R O Č N Í Z P R Á V A
2001



Obsah

| | |
|-----------------------------------|----|
| Základní údaje | 3 |
| Orgány a management | 4 |
| O akcionářích | 5 |
| Výběr z nabídky pojištění | 6 |
| Zpráva představenstva | 7 |
| Zpráva dozorčí rady | 10 |
| Zpráva ovládané osoby | 11 |
| Pojistný kmen – životní pojištění | 13 |
| Rozvaha | 14 |
| Výkaz zisků a ztrát | 15 |
| Příloha účetní závěrky | 16 |
| Zpráva auditora | 26 |
| Naši kooperační partneři | 27 |
| Vybraná kontaktní místa | 27 |
| Další poradenské kanceláře | 28 |

Základní údaje

| | |
|-----------------------------|---|
| Firma | Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. |
| Sídlo | Janáčkovo nábřeží 477/41 150 21 Praha 5 |
| Identifikační číslo | 25 72 01 98 |
| Základní kapitál | 70 mil. Kč |
| Akcionáři | Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, Rakousko 50 % Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart, Německo 50 % |
| Zajistitel | Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, Rakousko |
| Založení | 3.8.1998 |
| Povolení k podnikání | Ministerstvo financí dne 27.11.1998 (č. j. 321/79872/1998), s účinností od 1.12.1998 |

Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s., je členem České asociace pojišťoven.



Orgány a management

Představenstvo

Prof. Ing. JAROSLAV VOSTATEK, CSc. (předseda)

Dr. MICHAEL GUTJAHR

Mag. SIEGFRIED FATZI

Dozorčí rada

HELMUT GEIER (předseda)
předseda představenstva a generální ředitel
Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg

Dr. EDMUND SCHWAKE
místopředseda představenstva
Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart

Dr. FRANZ STEINER
předseda dozorčí rady
Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg

Management

Prof. Ing. JAROSLAV VOSTATEK, CSc.
předseda představenstva

Ing. IRENA VRÁNOVÁ
náměstkyně ředitele

Odpovědný pojistný matematik

Dr. HELENA RADOVANSKÁ

O akcionářích

Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s., má od doby svého vzniku v roce 1998 až do současnosti dva akcionáře s podílem na základním kapitálu po 50 %. Dnešními akcionáři jsou: Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, a Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart.

Wüstenrot Versicherungs-AG je přední rakouská pojišťovna se sídlem v Salzburgu. Je součástí rakouské finanční skupiny Wüstenrot a v roce 2001 oslavila již 25. výročí svého založení. Její sesterskou společností je i největší rakouská stavební spořitelna Bausparkasse Wüstenrot AG, která vznikla v roce 1925 a je považována za průkopníka stavebního spoření v Rakousku. O klienty obou společností se stará přes 5 000 kvalifikovaných finančních poradců.

S účinností od počátku roku 2001 došlo ke sloučení Wüstenrot Versicherungs-AG, jako přebírající společnosti, s pojišťovnou Volksfürsorge-Jupiter Allgemeine Versicherungs-AG, která se zabývá převážně pojištěním majetku. Převzetím této pojišťovny se předepsané pojistné pojišťovny Wüstenrot zvýšilo o více než 70 %; na rakouském pojistném trhu nyní tato pojišťovna zaujímá čtvrté místo.

Předepsané pojistné Wüstenrot Versicherungs-AG dosáhlo v roce 2001 výše téměř 580 mil. EUR. Podíl životního pojištění činil 77 % tohoto objemu. Pojišťovna Wüstenrot koncem loňského roku spravovala téměř 800 000 pojistných smluv s celkovou pojistnou částkou téměř 10 mld. EUR. Výše jejich technických rezerv se blíží hodnotě 3 mld. EUR, výše aktiv překročila hranici 3,2 mld. EUR.

Wüstenrot & Württembergische AG je přední německou finanční skupinou se sídlem ve Stuttgartu. Její součástí je mj. nejstarší evropská stavební spořitelna Wüstenrot Bausparkasse AG, která byla založena před 81 lety. Koncern W & W AG vznikl v roce 1999 fúzí finančních skupin Wüstenrot a Württembergische s cílem vzájemně posílit aktivity v oblasti stavebního spoření a pojištění. V rámci této politiky byla v roce 2001 do stavební spořitelny Wüstenrot začleněna stavební spořitelna Leonberger Bausparkasse AG (původně ve finanční skupině Württembergische) a obdobně již v roce 2000 byla životní pojišťovna Wüstenrot začleněna do Württembergische Lebensversicherung AG. Součástí finanční skupiny je mj. i majetková pojišťovna a nemocenská pojišťovna Württembergische. W & W AG je též majoritním akcionářem Wüstenrot – stavební spořitelny a.s. v Praze.

Wüstenrot & Württembergische AG nabízí svým klientům kompletní péči v oblasti finančních služeb – od zabezpečení na stáří přes financování bydlení až k investičním fondům a pojištění majetku. Výše aktiv tohoto koncernu se v roce 2001 vyšplhala až do výše 53 mld. EUR, vlastní jmění dosáhlo hodnoty 1,6 mld. EUR, technické rezervy se pohybují těsně nad hranicí 15 mld. EUR. Předepsané pojistné v rámci celého koncernu činilo v loňském roce 3,6 mld. EUR, předepsané pojistné v oblasti pojištění osob pak 1,4 mld. EUR. O šest milionů klientů pečuje více než 9 400 zaměstnanců a 6 000 samostatných finančních poradců.

Těsné spojení s oběma akcionáři, kteří ve svých zemích patří mezi významné a finančně velmi vlivné společnosti, má pro životní pojišťovnu Wüstenrot zásadní význam. Znamená nejen silné kapitálové zázemí, možnost navázání na úspěšnou tradici a prospěch z využívání jejich letitého know-how, ale především velkou jistotu pro všechny naše klienty.

Výběr z nabídky pojištění k 1.4.2002

SPONSOR – životní pojištění se státní podporou

- **Životní pojistka SPONSOR** – pojištění pro případ smrti s pojištěním pro případ dožití včetně zproštění od placení pojistného při plné pracovní neschopnosti
- **Kapitálová pojistka SPONSOR** – pojištění pro případ smrti nebo dožití včetně zproštění od placení pojistného při plné pracovní neschopnosti
- **Penzijní pojistka SPONSOR** – pojištění pro případ dožití včetně zproštění od placení pojistného při plné pracovní neschopnosti
- **Jubilejní pojistka SPONSOR** – pojištění pro případ dožití s jubilejní prémie

SPECIAL – životní pojištění šité na míru

- **Životní pojistka SPECIAL** – pojištění pro případ smrti
- **Úvěrová pojistka SPECIAL** – pojištění pro případ smrti s pravidelně klesající pojistnou částkou
- **Kapitálová pojistka SPECIAL** – pojištění pro případ smrti nebo dožití
- **Penzijní pojistka SPECIAL** – pojištění pro případ dožití
- **Vkladová pojistka SPECIAL** – pojištění s pevnou dobou výplaty
- **Úrazové připojištění STANDARD** nebo **SPECIAL**

Pojištění poskytovaná ve spolupráci se stavební spořitelnou Wüstenrot

- **Pojistka GRATIS** – stavební spoření se životním nebo úrazovým připojištěním za jednorázové pojistné
- **Pojištění PERPETUUM** – životní pojištění se státní podporou s připojištěním stavebního spoření
- **Dětská úrazová pojistka** – poskytovaná stavební spořitelnou jako součást programu **FUTURUM** (lze sjednat i samostatně)
- **Skupinové úvěrové pojištění** – pojištění pro případ smrti pro klienty čerpající úvěr u stavební spořitelny

Zpráva představenstva

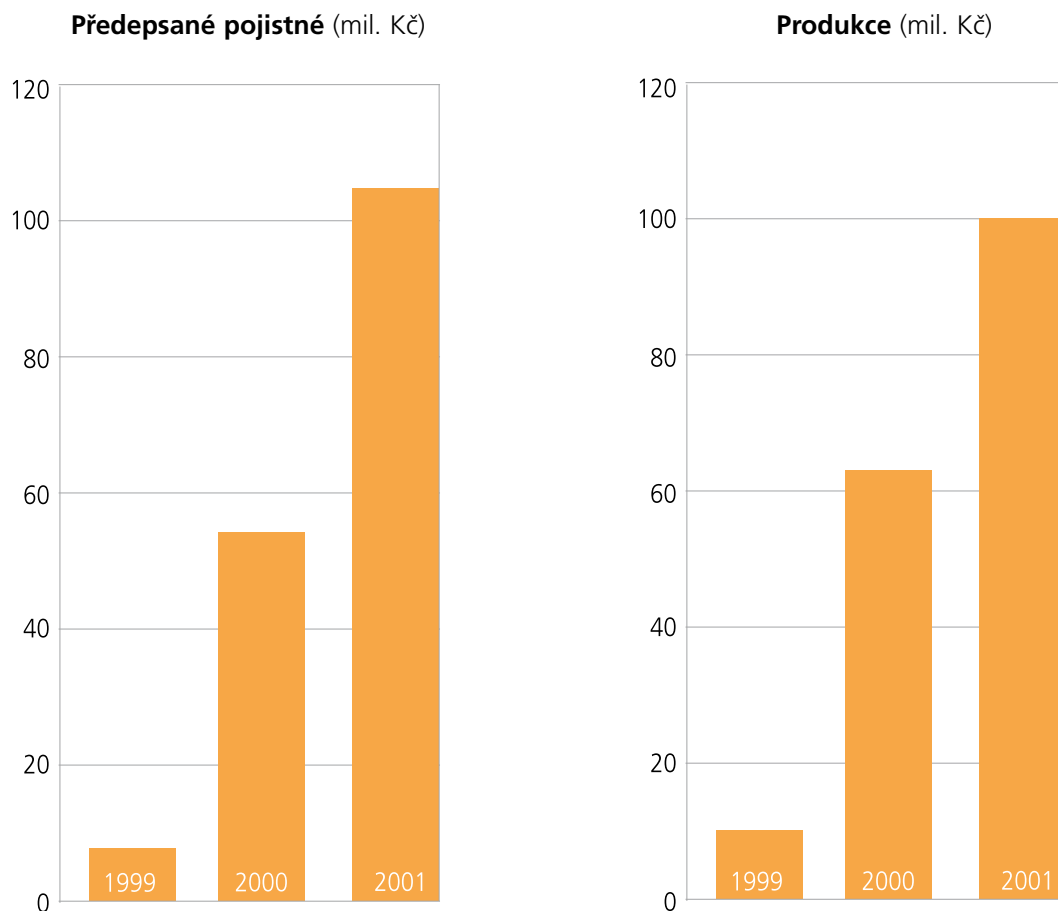
V roce 2001 pokračoval pozitivní vývoj české ekonomiky. Hrubý domácí produkt vzrostl o 3,4 %. Pokračoval rovněž pozitivní vývoj reálných mezd. Inflace měřená nárůstem spotřebitelských cen mírně vzrostla – na 4,7 %. Záporný vliv na pojišťovnictví měl pokračující pokles úrokových sazeb, využívaný Českou národní bankou jako nástroj proti posilování kurzu české měny.

České životní pojištění mělo v roce 2001 velmi pozitivní dynamiku v důsledku zavedení státní podpory vybraných produktů od 1.1.2001. Předepsané pojistné životního pojištění (bez tzv. penzijního připojištění poskytovaného penzijními fondy) dosáhlo v roce 2001 částky 28,3 mld. Kč, což je o 24,4 % více než v roce 2000.

Produkce a předepsané pojistné

Rok 2001 byl naším druhým celým obchodním rokem. V tomto roce dosáhla naše produkce výše 100,1 mil. Kč, což je o 62 % více než v roce předcházejícím. Předepsané pojistné činilo v roce 2001 103,8 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst dokonce o 94 %.

Dynamika předepsaného pojistného a produkce 1999 – 2001

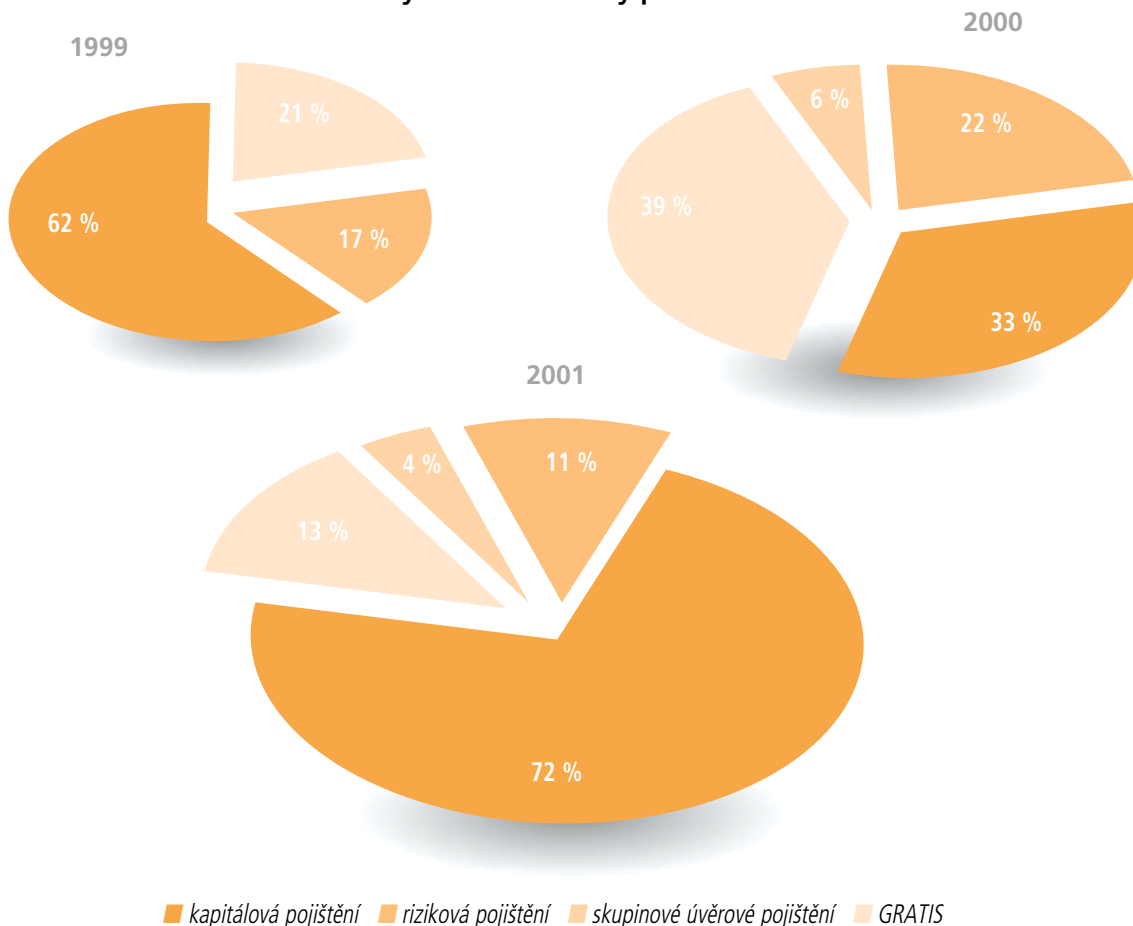


88 % nové produkce bylo zprostředkováno sesterskou firmou Wüstenrot service s.r.o. Další 4 % produkce představovalo skupinové úvěrové pojištění poskytované klientům společnosti Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.

K výrazné dynamice produkce v roce 2001 přispělo zejména: zavedení produktu SPONSOR, zřízení pozice pojišťovacích specialistů v regionech, zvýšení provizí a zavedení cílových odměn pro regiony.

V roce 2001 se podstatně změnila struktura nové produkce – ve prospěch tzv. kapitálových pojištění, v nichž rozhodující roli hraje dlouhodobé spoření – především pro účely zabezpečení ve stáří. V roce 2001 činil podíl kapitálových pojištění na produkčním pojistném 72 %.

Dynamika struktury produkce



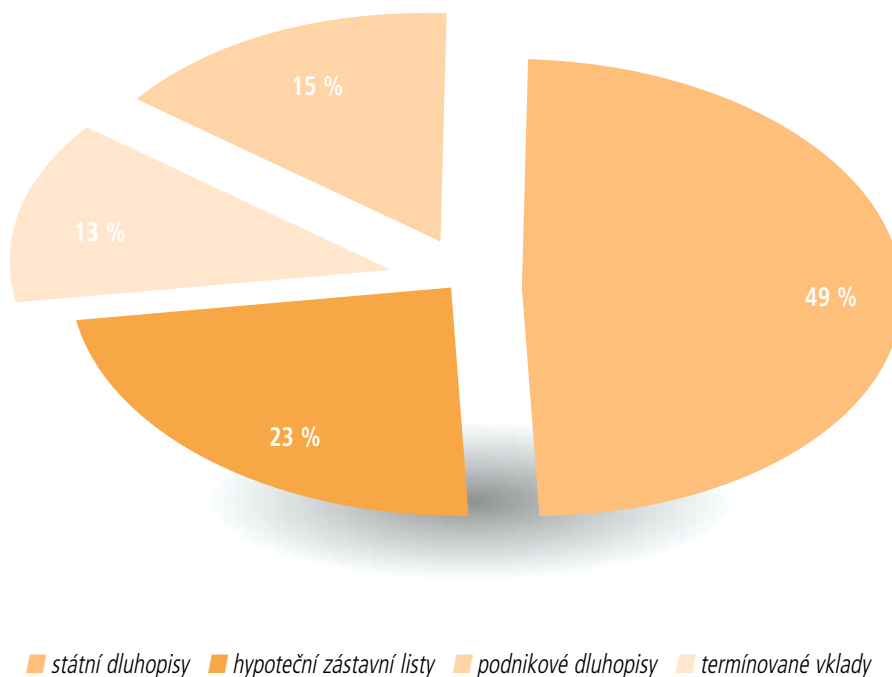
Kmenový počet smluv vzrostl v roce 2001 o 117 %. Z celkového počtu 13 890 smluv k 31.12.2001 připadá 5 942 na skupinové úvěrové pojištění. Největší meziroční dynamiku počtu smluv měla kapitálová pojištění – nárůst o 462 %.

Vysoká dynamika produkce posílila pozici Wüstenrotu na trhu životního pojištění. Podle výše předepsaného pojistného životního pojištění jsme na 14. místě mezi 20 pojišťovnami, které životní pojištění nabízejí. Podíl životní pojišťovny na trhu životního pojištění dosáhl 0,37 %.

Technické rezervy a umístění finančních prostředků

Technické rezervy vzrostly v roce 2001 ze 46,5 mil. Kč na 121,7 mil. Kč. Téměř polovina (49,3 %) technických rezerv je umístěna ve státních cenných papírech, dalších 23,1 % v hypotečních zástavních listech.

Umístění technických rezerv v roce 2001



Vlastní kapitál společnosti je uložen především ve formě termínovaných vkladů (HVB Czech Republic, Commerzbank, ČSOB). Průměrné efektivní zhodnocení veškerého finančního umístění dosáhlo v roce 2001 výše 6,5 % p. a.

Náklady a hospodářský výsledek

K 31.12.2001 bylo na centrále pojišťovny zaměstnáno 18 pracovníků. Celkové správní náklady společnosti dosáhly 19,9 mil. Kč, celkové náklady na uzavření pojistných smluv představovaly 16,5 mil. Kč, z toho provize 13 mil. Kč.

Náklady na pojistná plnění dosáhly částky 29 mil. Kč, téměř výhradně se jednalo o platby na stavební spoření (kombinované produkty GRATIS a START). V roce 2001 bylo vyplaceno první pojistné plnění z titulu smrti úrazem (600 000 Kč) a z titulu dožití se konce pojištění.

Hospodářským výsledkem roku 2001 je ztráta 24 mil. Kč; její výše odpovídá obchodnímu plánu společnosti. Po zvýšení základního kapitálu k 1.7.2001 splňuje společnost s dostatečnou rezervou požadavky na solventnost. Ztráta byla plně uhrazena z emisního ažia, stejným způsobem byla po skončení roku 2001 uhrazena i předtím plně neuhrazená ztráta z předchozího účetního období.

Podíly na zisku

Dosažené zhodnocení prostředků technických rezerv a úspory nákladů na pojistná plnění dovolují připisovat našim klientům podíly na zisku se sazbou 5 % (u pojištění za běžné pojistné) a 2,5 % (u pojištění za jednorázové pojistné). Celkové zhodnocení prostředků rezerv tak dosahuje 10 % a 7,5 %. Odpovídající bonusy jsou klientům připisovány do konce roku 2002.

Děkujeme všem klientům za důvěru projevenou naší společností. Děkujeme našim spolupracovníkům v sesterských společnostech Wüstenrot za jejich zásadní přínos k rozvoji značkových služeb. Dík za dosažené výsledky patří také týmu pracovníků centrály naší společnosti.

Praha, březen 2002



Prof. Ing. JAROSLAV VOSTATEK, CSc.
předseda představenstva

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada byla na svých zasedáních podrobně informována o základních otázkách obchodní politiky a vývoji obchodů a jednala o nich také s představenstvem.

Předložená řádná účetní závěrka a výroční zpráva byly na žádost dozorčí rady prověřeny firmou „KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.“ a opatřeny výrokem bez výhrad. Auditorická zpráva nám byla předložena. Nemáme k ní žádné připomínky.

Souhlasíme s předloženou řádnou účetní závěrkou i se zprávou představenstva. Roční závěrka se tímto stává závaznou. Dále souhlasíme s návrhem představenstva na úhradu roční ztráty a předkládáme tím také valné hromadě návrh ztrátu za rok 2001 ve výši 24 027 tis. Kč uhradit snížením emisního ažia. Dále se také připojujeme k návrhu vyrovnat neuhrazenou ztrátu z předchozího roku ve výši 6 421 tis. Kč snížením emisního ažia.

Dále předkládáme valné hromadě návrh na udělení absolutoria – schválení činnosti představenstva a dozorčí rady za rok 2001. Dozorčí rada děkuje představenstvu a všem spolupracovníkům za práci, kterou v minulém roce vykonali.

Praha, březen 2002

HELMUT GEIER v. r.
předseda dozorčí rady

Zpráva ovládané osoby

dle § 66a odst. 9 zák. č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění (dále jen „obchodní zákoník“)

Společnost Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s., neuzavřela pro účetní období od 1.1. do 31.12.2001 ani jako osoba ovládající, ani jako osoba ovládaná, smlouvu podle § 190b obchodního zákoníku (dále jen „ovládací smlouva“). Statutární orgán proto v souladu s ustanovením § 66a odst. 9 obchodního zákoníku vypracoval pro toto účetní období zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v tomto znění:

„Obchodní společnost Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s., IČ 25 72 01 98, sídlem Praha 5, PSČ: 150 21, čp. 477, Janáčkovo nábřeží 41, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5696 (dále jen „ovládaná osoba“), je ovládána obchodními společnostmi Wüstenrot & Württembergische AG, sídlem Stuttgart, D – 70176, Spolková republika Německo (dále též jen „ovládající osoba“), a Wüstenrot Versicherungs-Aktiengesellschaft, sídlem 5033 Salzburg, Alpenstrasse 61, Rakouská republika (dále též jen „ovládající osoba“). Ovládající osoby disponují v ovládané osobě každá 50 % hlasovacích práv a jednájí ve shodě.

Obchodní společnost Wüstenrot & Württembergische AG dále ovládá obchodní společnosti (společně dále jen „propojené osoby“):

1. Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., IČ 47 11 52 89, sídlem Praha 5, Janáčkovo nábř. 41, ve které disponuje nadpoloviční většinou hlasovacích práv. S touto společností ovládaná osoba v roce 2001 uzavřela dodatek ke smlouvě o spolupráci, kterým se upravily některé otázky vzájemného konzultování sociálních programů a ochrany dat. Rovněž byla uzavřena rámcová smlouva o poskytování příspěvku zaměstnavatele k soukromému životnímu pojištění zaměstnanců a dodatek k nájemní smlouvě, kterým došlo k rozšíření pronajímané plochy. Ovládaná osoba sídlí v budově vlastněné touto společností a platí obvyklé nájemné. S touto společností je současně rozvíjena úzká spolupráce při vývoji kombinovaných finančních služeb. Součástí takových služeb jsou např. pojistné produkty START, GRATIS nebo PERPETUUM. Obě společnosti dále vzájemně koordinují marketingové aktivity a některé z nich spoluorganizují.
 2. Wüstenrot service s.r.o., IČ 26 12 46 61, sídlem Praha 5, Janáčkovo nábřeží 41, ve které disponuje 50 % hlasovacích práv a s druhým společníkem jedná ve shodě. Tato společnost patří k významným obchodním partnerům ovládané osoby a v roce 2001 s ní byly uzavřeny čtyři smlouvy týkající se provizního systému a dále smlouva o zpracování osobních údajů. Význam prodejní sítě této společnosti pro ovládanou osobu je vyjádřen i tím, že jeden z obchodních manažerů má na starost výlučně tuto prodejní síť. Tato společnost se zabývá prodejem podstatné části pojistných produktů ovládané osoby.
S propojenými osobami uvedenými pod pořadovými čísly 3 až 24 neuzavřela ovládaná osoba v loňském roce žádné smlouvy. V následujícím přehledu je u každé propojené osoby uvedena její obchodní firma, sídlo a podíl ovládající osoby na jejím kapitálu (v procentech):
- | | |
|---|--------|
| 3. 3B Boden-Bauten-Beteiligungs-GmbH, Stuttgart | 100,00 |
| 4. Altmark Versicherungsmakler GmbH, Stuttgart | 100,00 |
| 5. Elektra Beteiligungs-AG, Stuttgart | 100,00 |
| 6. Erasmus Groep B.V., Rotterdam | 100,00 |
| 7. Folgate Insurance Co. Ltd., Poole | 90,00 |
| 8. Heimbau-Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH. HVV, Ludwigsburg | 51,00 |
| 9. IAW Immobilien Anlagegesellschaft mbH, Köln | 100,00 |
| 10. Mendota Beteiligungs-GmbH, Stuttgart | 100,00 |
| 11. Württembergische Krankenversicherung AG, Stuttgart | 100,00 |
| 12. Württembergische Lebensversicherung AG, Stuttgart | 72,00 |
| 13. Württembergische Versicherung AG, Stuttgart | 99,00 |
| 14. WürttFeuer-Beteiligungs GmbH, Stuttgart | 100,00 |
| 15. Wüstenrot Bank AG, Ludwigsburg | 100,00 |

| | |
|---|--------|
| 16. Wüstenrot Bausparkasse AG, Ludwigsburg | 89,94 |
| 17. Wüstenrot Finance B.V., Amsterdam | 67,00 |
| 18. Wüstenrot GmbH & Co. Grundstücks-KG, Ludwigsburg | 100,00 |
| 19. Wüstenrot Grundstücksverwertungsgesellschaft mbH, Ludwigsburg | 100,00 |
| 20. Wüstenrot Haus- und Städtebau GmbH | 100,00 |
| 21. Wüstenrot Hypothekenbank AG, Ludwigsburg | 100,00 |
| 22. Wüstenrot životná poisťovňa a.s., Bratislava | 45,00 |
| 23. Wüstenrot Życie TU, SA, Varšava | 50,00 |
| 24. W&W Asset Management GmbH, Ludwigsburg | 48,98 |

Obchodní společnost Wüstenrot Versicherungs-Aktiengesellschaft dále ovládá níže uvedené obchodní společnosti (společně dále jen „propojené osoby“). V následujícím přehledu je u každé propojené osoby uvedena její obchodní firma, sídlo a podíl ovládající osoby na jejím kapitálu (v procentech):

| | |
|---|--------|
| 1. Wüstenrot-nemovitosti, s.r.o., Praha 5, Janáčkovo náměstí 41 | 100,00 |
| 2. Wüstenrot životná poisťovňa a.s., Bratislava | 45,00 |
| 3. Wüstenrot Życie TU, SA, Varšava | 50,00 |
| 4. Wüstenrot Pensionkasse AG, Salzburg | 100,00 |
| 5. Wüstenrot Maklerservice GmbH, Salzburg | 100,00 |
| 6. WV-Liegenschaftserrichtungs- u. Verwaltungs GesmbH, Salzburg | 100,00 |
| 7. HEGAM Hotelerrichtungs GesmbH, Salzburg | 99,00 |
| 8. WV Grundstücksvermietung, Salzburg | 99,35 |
| 9. Kasererhof Projektentwicklungs GmbH, Salzburg | 98,86 |
| 10. Wüstenrot Reality, s.r.o., Bratislava | 100,00 |
| 11. Wüstenrot Befektetői Kft., Budapest | 90,00 |
| 12. W és Ingatlanbefektető BT, Budapest | 99,88 |
| 13. WVD Immobilien GmbH, Salzburg | 99,00 |

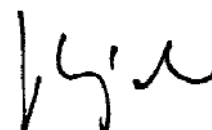
S těmito propojenými osobami uvedenými pod pořadovými čísly 1 až 13 neuzavřela ovládaná osoba v loňském roce žádné smlouvy. Tato ovládající osoba je jediným zajištělem ovládané osoby.

Ovládaná osoba zde prohlašuje, že veškeré jí činěné právní úkony, stejně jako i ostatní opatření činěná v zájmu ovládajících osob nebo osob propojených, byly provedeny za podmínek obvyklých v obchodním styku a s péčí řádného hospodáře. Z těchto úkonů a opatření ovládané osobě nevznikla a ani nehrozí žádná újma“.

V Praze dne 21.3.2002



Prof. Ing. JAROSLAV VOSTATEK, CSC.
předseda představenstva



Dr. MICHAEL GUTJAHR
člen představenstva

Pojistný kmen – životní pojištění

| | Kapitálová pojištění | | Riziková pojištění | | Celkem | |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | Počet smluv (ks) | Poj. částky (tis. Kč) | Počet smluv (ks) | Poj. částky (tis. Kč) | Počet smluv (ks) | Poj. částky (tis. Kč) |
| Stav k 31.12.2000 | 881 | 153 397 | 4 133 | 459 029 | 5 014 | 612 426 |
| Přírůstky v roce 2001 | 2 192 | 386 018 | 6 842 | 985 452 | 9 034 | 1 371 470 |
| Úbytky v roce 2001 | 72 | 32 460 | 86 | 28 121 | 158 | 60 581 |
| smrt | 0 | 0 | 1 | 300 | 1 | 300 |
| dožití | 1 | 21 | 0 | 0 | 1 | 21 |
| storna | 71 | 9 685 | 85 | 16 097 | 156 | 25 782 |
| ostatní | 0 | 22 754 | 0 | 11 724 | 0 | 34 478 |
| Stav k 31.12.2001 | 3 001 | 506 955 | 10 889 | 1 416 360 | 13 890 | 1 923 315 |

Rozvaha k 31.12. (v tis. Kč)

| Aktiva | 2000 | Hrubá výše | 2001 | Čistá výše |
|---|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | Čistá výše | | Úprava | |
| Nehmotný majetek | 2 395 | 4 517 | 3 207 | 1 310 |
| Finanční umístění (investice) | 101 510 | 187 427 | | 187 427 |
| Ostatní finanční umístění | 101 510 | 187 427 | | 187 427 |
| Cenné papíry s pevným výnosem | 61 510 | 123 927 | | 123 927 |
| Depozita u bank | 40 000 | 63 500 | | 63 500 |
| Pohledávky | 2 259 | 5 645 | 401 | 5 244 |
| Pohledávky z přímého pojištění a zajištění | 2 246 | 5 343 | 401 | 4 942 |
| Pohledávky za pojistníky | 2 246 | 4 943 | 401 | 4 542 |
| Pohledávky při operacích zajištění | | 400 | | 400 |
| Ostatní pohledávky | 13 | 302 | | 302 |
| Ostatní aktiva | 11 094 | 13 102 | 1 143 | 11 959 |
| Hmotný movitý majetek | 865 | 2 357 | 1 143 | 1 214 |
| Provozní movitý majetek | 865 | 2 357 | 1 143 | 1 214 |
| Pořízení majetku | 125 | 370 | | 370 |
| Pokladní hodnoty a ostatní finanční majetek | 10 104 | 10 375 | | 10 375 |
| Běžné účty | 10 005 | 10 205 | | 10 205 |
| Pokladna a jiné pokladní hodnoty | 99 | 170 | | 170 |
| Přechodné účty aktiv | 3 602 | 10 725 | | 10 725 |
| Pořizovací náklady na pojistné smlouvy | 428 | 5 177 | | 5 177 |
| Ostatní přechodné účty aktiv | 3 174 | 5 548 | | 5 548 |
| Neuhrazená ztráta minulých let | | 6 421 | | 6 421 |
| Ztráta běžného účetního období | 11 333 | 24 027 | | 24 027 |
| AKTIVA CELKEM | 132 193 | 251 864 | 4 751 | 247 113 |
| Pasiva | | | | |
| Základní kapitál a fondy | 74 912 | | | 110 000 |
| Základní kapitál | 60 000 | | | 70 000 |
| Emisní ažio | 14 912 | | | 40 000 |
| Technické rezervy | 46 540 | 121 724 | | 121 724 |
| Rezerva na nezasloužené pojistné | 1 095 | 4 404 | | 4 404 |
| Rezerva pojistného životních pojištění | 42 301 | 110 452 | | 110 452 |
| Rezerva na pojistná plnění | 1 663 | 4 239 | | 4 239 |
| Rezerva na prémie a slevy | 1 481 | 2 629 | | 2 629 |
| Rezervy na ostatní rizika a ztráty | 448 | | | 405 |
| Jiné rezervy | 448 | | | 405 |
| Závazky | 10 058 | | | 13 847 |
| Závazky z přímého pojištění a zajištění | 8 836 | | | 12 094 |
| Závazky vůči pojištěným | 8 104 | | | 8 234 |
| Závazky vůči zprostředkovatelům | 220 | | | 1 653 |
| Závazky při operacích zajištění | 512 | | | 2 207 |
| Závazky daňové | 189 | | | |
| Závazky soc. zabezpečení a zdrav. pojištění | 359 | | | 476 |
| Ostatní závazky | 674 | | | 1 277 |
| Přechodné účty pasiv | 235 | | | 1 137 |
| PASIVA CELKEM | 132 193 | | | 247 113 |

Výkaz zisků a ztrát k 31.12. (v tis. Kč)

Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s., účtuje pouze na účtech životního pojištění. Technický účet k neživotnímu pojištění je tvořen pouze nulovými hodnotami.

| Technický účet k životnímu pojištění | 2000 | Hrubá výše | 2001 | Čistá výše |
|--|------------|----------------|---------|----------------|
| | Čistá výše | | Úprava | |
| Zasloužené pojistné, očištěné: | | | | |
| Předepsané hrubé pojistné | 53 572 | | 103 818 | |
| Předepsané hrubé pojistné postoupené zajišťovatelům | 434 | | 1 624 | |
| Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné – očištěná | 778 | 52 360 | 3 309 | 98 885 |
| Výnosy z finančního umístění | | | | |
| Výnosy z ostatních složek finančního umístění | 5 637 | | 9 203 | |
| Výnosy z realizace finančního umístění | | 5 637 | | 9 203 |
| Ostatní technické výnosy, očištěné | | 4 | | 126 |
| Náklady na pojistná plnění, očištěné: | | | | |
| Náklady na pojistná plnění | 11 553 | | 26 853 | |
| Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění | | | 400 | |
| Změna stavu rezervy na pojistná plnění | 1 439 | | 2 576 | |
| Změna stavu rezervy na pojistné plnění – podíl zajišťovatelů | | 12 992 | | 29 029 |
| Změna stavu rezervy pojistného životního pojištění | 36 836 | | 68 151 | |
| Změna stavu rezerv pojistného živ. pojištění – podíl zajišťovatelů | | | | |
| Změna stavu jiných rezerv – očištěná | | 36 836 | | 68 151 |
| Prémie a slevy, očištěné | | 1 360 | | 1 148 |
| Požizovací náklady na pojistné smlouvy | 3 311 | | 16 526 | |
| Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy | - 147 | | -4 884 | |
| Správní režie | 13 778 | | 19 871 | |
| Provize od zajišťovatele a podíly na ziscích, očištěné | | 16 942 | | 31 513 |
| Náklady na finanční umístění | 3 | | 3 | |
| Náklady na realizaci finančního umístění | | 3 | | 3 |
| Ostatní technické náklady, očištěné | | 113 | | 472 |
| VÝSLEDEK technického účtu k životnímu pojištění | | -10 245 | | -22 102 |

Netechnický účet

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Výsledek technického účtu k životnímu pojištění | -10 245 | -22 102 |
| Ostatní výnosy | 29 | 542 |
| Ostatní náklady | 1 481 | 2 377 |
| Mimořádné výnosy | 427 | 0 |
| Mimořádné náklady | 0 | 89 |
| Mimořádný hospodářský výsledek | 427 | -89 |
| Ostatní daně a poplatky | 63 | 1 |
| HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK za účetní období | -11 333 | -24 027 |

Příloha účetní uzávěrky – rok končící 31.12.2001 (v tis. Kč)

I. OBECNÝ OBSAH

I. 1. Právní poměry

K 1. dubnu 2000 vstoupil v platnost zákon č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví (dále jen „zákon“), kterým se zrušuje zákon č. 185/1991 Sb.

Společnost využila přechodné lhůty dvou let stanovené v § 42 odst. 4 zákona a podnikla příslušné kroky pro uvedení právních poměrů společnosti do souladu se zákonem.

Změny ve společnosti

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s., ze dne 26. března 2001 došlo ke zvýšení základního kapitálu společnosti z 60 mil. Kč na 70 mil. Kč. Stejným poměrem byl zvýšen i počet akcií.

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s., ze dne 23. listopadu 2001 došlo k řadě změn, které uvedly stanovy do souladu s novelizovaným zák. č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění. Došlo k těmto zásadnějším změnám stanov:

- a) změna formulace sídla společnosti, aby toto obsahovalo všechny náležitosti vyžadované zákonem;
- b) do obsahu ustanovení § 2 stanov se promítl zák. č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví, v platném znění, který nahradil původní zák. č. 185/1991 Sb.; v podstatě nedochází ke změně předmětu podnikání, jeho rozsah zůstává stejný;
- c) pro usnášení představenstva je nově zaveden princip jednomyslnosti;
- d) počet členů dozorčí rady byl snížen na tři. Dr. Gert Haller a Klaus W. Rösch odstoupili z funkce. Novým členem dozorčí rady byl zvolen Dr. Edmund Schwake. K datu sestavení účetní závěrky nebyly změny zaneseny do Obchodního rejstříku.

I. 2. Zásadní postupy účtování a oceňování používané společností

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, opatřením Ministerstva financí č. 430/1992, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro pojišťovny, a opatřením Ministerstva financí č. 380/1992, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky pojišťoven.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat v činnosti v dohledné budoucnosti.

V souladu se zákonem č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví, účtuje společnost pouze na účtech životního pojištění.

(a) Předepsané pojistné

Předepsané hrubé pojistné zahrnuje veškeré částky splatné podle pojistných smluv během účetního období, nezávisle na skutečnosti, zda se tyto částky vztahují zcela nebo zčásti k pozdějším účetním obdobím.

(b) Náklady na pojistná plnění

Náklady na pojistná plnění se účtují ve výši částek přiznaných k výplatě pojistných plnění z titulu zlikvidovaných pojistných událostí a dále zahrnují externí a interní náklady pojišťovny spojené s likvidací pojistných událostí. Náklady na pojistná plnění se snižují o regresy a jiné obdobné nároky pojišťovny.

O nákladech na pojistná plnění se účtuje v okamžiku ukončení likvidace pojistné události a stanovení výše plnění.

Součástí nákladů na pojistná plnění životního pojištění jsou plnění poskytnutá klientům společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. ze společných produktů GRATIS a START.

(c) Pořizovací náklady na pojistné smlouvy a jejich časové rozlišení

V životním pojištění jsou vzhledem k použití metody zillmerování pro výpočet rezervy pojistného životních pojištění I.3. (g) pořizovací náklady časově rozlišeny prostřednictvím aktivace přechodně záporných zůstatků technických rezerv k jednotlivým pojistným smlouvám. Při této aktivaci je přihlíženo k principu opatrnosti a je zohledněno riziko předčasného ukončení pojistné smlouvy.

(d) Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné je tvořena ve výši částek předepsaného pojistného, které se vztahuje k budoucím účetním obdobím, a její výše je stanovena jako souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých pojistných smluv za použití metody „pro rata temporis“.

(e) Rezerva na pojistná plnění

Rezervy na pojistná plnění u životních pojištění jsou tvořeny ve výši předpokládaných nákladů na pojistné události:

- a) hlášené do konce běžného účetního období, ale v běžném účetním období nezlívidované (RBNS),
- b) do konce běžného účetního období vzniklé, ale nenahlášené (IBNR).

Výše rezervy na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí hlášených do konce účetního období je stanovena jako souhrn rezerv vypočítaných pro jednotlivé pojistné události. Rezerva na pojistná plnění je tvořena rovněž na veškeré předpokládané výdaje spojené s likvidací pojistných událostí.

U pojistných událostí, které do konce běžného účetního období vznikly, ale nebyly pojišťovně hlášeny, je výše rezervy na pojistná plnění stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Dle zákona č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví, se na tomto účtu uvádějí i rezervy na úrazová připojištění a připojištění zproštění od placení pojistného v případě plné pracovní neschopnosti.

(f) Rezerva na prémie a slevy

Rezerva na prémie a slevy je tvořena v souladu se všeobecnými pojistnými podmínkami společnosti. V oblasti životního pojištění je souhrnem prostředků na podíly na přebytcích pojistného k 31. prosinci běžného období, které nebyly dosud přiděleny individuálním pojistným smlouvám a nejsou tedy součástí rezervy pojistného životních pojištění.

(g) Rezerva pojistného životních pojištění

Výše rezervy pojistného životních pojištění představuje souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých smluv životních pojištění. Rezerva pojistného životních pojištění představuje hodnoty budoucích závazků pojišťovny, vypočtené pojistně technickými metodami včetně již přiznaných a připsaných podílů na zisku a rezerv nákladů spojených se správou pojištění, a to po odpočtu hodnoty budoucího pojistného.

Společnost účtuje o zillmerované rezervě v souladu s kalkulací jednotlivých tarifů schválenou Ministerstvem financí ČR. Použitím zillmerizační metody dochází k časovému rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy v životním pojištění a to tak, že tyto smlouvy jsou metodami pojistné matematiky započítány v rezervě pojistného životního pojištění po očistění o tzv. záporné rezervy.

(h) Podíl zajistitelů na pojistně technických rezervách

Dle smlouvy o zajištění životních pojištění se zajistitel na tvorbě technických rezerv nepodílí.

(i) Finanční umístění

Cenné papíry

Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem jsou účtovány v ceně pořízení snížené o opravné položky z titulu snížení jejich hodnoty.

Pro účely posouzení hodnoty se tržní cenou rozumí cena dosažená na veřejném trhu (tuzemském nebo zahraničním), přičemž je zohledněna likvidita cenného papíru.

Ostatní finanční umístění

Depozita u bank jsou oceněna nominálními hodnotami.

Nerealizované přírůstky hodnoty finančního umístění

V případě, kdy současná hodnota některých složek finančního umístění převyšuje jejich hodnotu vykázanou v účetnictví, se o těchto nerealizovaných přírůstcích hodnoty neúčtuje a jejich výše je uvedena v příloze účetní závěrky.

(j) Rozdělení výnosů a nákladů mezi technický účet životního pojištění a netechnický účet

Náklady a výnosy z finančního umístění

Náklady a výnosy ze složek finančního umístění jsou zaúčtovány na technický účet k životnímu pojištění.

Ostatní náklady a výnosy

Během účetního období jsou jednoznačně přiřaditelné náklady a výnosy účtovány přímo na technický účet k životnímu pojištění nebo netechnický účet.

(k) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně.

Hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 000 Kč a nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 000 Kč je účtován do nákladů v účetním období, ve kterém byl pořízen. Roční odpisová sazba u účetních odpisů vychází z předpokládané

| Majetek | Metoda | Odpisová sazba v % |
|-------------------------|----------|--------------------|
| Nehmotný majetek | | |
| Software | lineární | 25 |
| Movitý majetek | | |
| Inventář | lineární | 25 |
| Hardware | lineární | 25 |

Pro odepisování podle zákona o dani z příjmů zvolila společnost zrychlený způsob odepisování.

(l) Přepočty cizích měn

Transakce prováděné během roku jsou přepočteny kurzem devizového trhu vyhlášeným ČNB, který je platný ke dni vzniku účetního případu, případně kurzem, za jaký byla transakce realizována.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni (tj. k 31. prosinci 2001) přepočítána dle oficiálního kurzu ČNB platného k danému dni. Nerealizované kurzové zisky a ztráty se vykazují v rozvaze, přičemž na nerealizované kurzové ztráty je tvořena rezerva.

(m) Stanovení opravných položek

Opravné položky jsou vytvářeny k finančnímu umístění, pohledávkám a ostatním aktivům. Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty jednotlivých aktiv stanovený na základě posouzení rizik vedením společnosti.

Opravné položky k finančnímu umístění

Opravné položky k finančním instrumentům se tvoří v případě přechodného poklesu hodnoty instrumentu ve výši rozdílu mezi zjištěnou současnou hodnotou a účetní hodnotou.

Opravné položky k pohledávkám za pojistníky

Opravné položky k pohledávkám za pojistníky stanoví společnost na základě analýzy jejich návratnosti. Opravné položky jsou tvořeny paušálně na základě věkové struktury pohledávek.

(n) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně, která zahrnuje daň vypočtenou z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Společností byla vypočtena odložená daňová pohledávka, o které nebylo s přihlédnutím k principu opatrnosti účtováno.

II. ZVLÁŠTNÍ OBSAH

II. 1. Životní pojištění

Hrubá výše předepsaného pojistného v oblasti životního pojištění

| | 2001 | 2000 |
|--|----------------|---------------|
| Pojistné individuálního pojištění | 103 818 | 53 572 |
| Pojistné kolektivního pojištění | 0 | 0 |
| Celkem | 103 818 | 53 572 |
| Běžné pojistné | 17 124 | 4 251 |
| Jednorázové pojistné | 86 694 | 49 321 |
| Celkem | 103 818 | 53 572 |
| Pojistné ze smluv bez podílů na přebytých pojistného | 11 281 | 8 213 |
| Pojistné ze smluv s podílem na přebytých pojistného | 92 537 | 45 359 |
| Pojistné ze smluv, kde riziko fin. umístění nese pojištěný | 0 | 0 |
| Celkem | 103 818 | 53 572 |
| Výsledek zajištění | -1 224 | - 434 |

II. 2. Celková výše hrubého (předepsaného) pojistného podle zemí, kde byly smlouvy uzavřeny

Všechny smlouvy byly uzavřeny na území České republiky.

II. 3. Přehled provizí

Celková výše provizí v rámci přímého pojištění, zejména provize za získávání pojištění a za správu portfolia, dosáhla částky 1 821 tis. Kč a člení se následovně:

| Druh provize | 2001 | 2000 |
|----------------------------|---------------|--------------|
| Provize ziskatelská | 9 600 | 1 821 |
| Bonifikace a cílové odměny | 3 402 | 0 |
| Celkem | 13 002 | 1 821 |

III. OSTATNÍ ÚDAJE

III. 1. Nehmotný majetek

Nehmotný majetek společnosti tvořily k 31. prosinci 2001 následující položky:

| | Software | Pořízení nehmot. majetku | Celkem |
|------------------------------|----------|--------------------------|--------|
| Pořizovací cena k 31.12.2000 | 4 476 | 0 | 4 476 |
| Přírůstky | 41 | 14 | 55 |
| Úbytky | 0 | 0 | 0 |
| Pořizovací cena k 31.12.2001 | 4 517 | 14 | 4 531 |
| Oprávký k 31.12.2000 | 2 081 | 0 | 2 081 |
| Odpisy | 1 126 | 0 | 1 126 |
| Oprávký k 31.12.2001 | 3 207 | 0 | 3 207 |
| Zůstatková cena k 31.12.2000 | 2 395 | 0 | 2 395 |
| Zůstatková cena k 31.12.2001 | 1 310 | 14 | 1 324 |

III. 2. Finanční umístění

Účetní a současná hodnota finančního umístění

| | Účetní hodnota | | Současná hodnota | |
|-------------------------------|----------------|---------|------------------|---------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| Cenné papíry s pevným výnosem | 123 927 | 61 510 | 131 716 | 62 410 |
| Depozita u bank | 63 500 | 40 000 | 63 500 | 40 000 |
| Celkem | 187 427 | 101 510 | 195 216 | 102 410 |

III. 3. Pohledávky a závazky

(a) **Opravné položky k pohledávkám**

K 31. prosinci 2001 byly stanoveny opravné položky ve výši 401 tis. Kč (2000: 113 tis. Kč).

(b) **Pohledávky z přímého pojištění**

Pohledávky z přímého pojištění k 31. prosinci 2001 jsou ve výši 5 343 tis. Kč (2000: 2 359 tis. Kč).

(c) **Ostatní pohledávky**

Ostatní pohledávky k 31. prosinci 2001 jsou ve výši 302 tis. Kč (2000: 13 tis. Kč).

(d) **Pohledávky a závazky z pasivního zajištění**

Společnost vykazuje pasivní saldo vůči zajistitelům ve výši 1 807 tis. Kč (2000: 512 tis. Kč).

(e) Závazky z přímého pojištění

Závazky z přímého pojištění k 31. prosinci 2001 jsou ve výši 12 094 tis. Kč (2000: 8 836 tis. Kč).

(f) Ostatní závazky

Ostatní závazky k 31. prosinci 2001 jsou ve výši 1 753 tis. Kč (2000: 1 222 tis. Kč).

III. 4. Hmotný movitý majetek

Hmotný majetek společnosti k 31. prosinci 2001 byl tvořen následujícími položkami:

| | Hmotný movitý majetek | Pořízení hmot. majetku | Celkem |
|------------------------------|-----------------------|------------------------|--------|
| Pořizovací cena k 31.12.2000 | 1 567 | 125 | 1 692 |
| Přírůstky | 867 | 231 | 1 098 |
| Úbytky | 77 | 0 | 77 |
| Pořizovací cena k 31.12.2001 | 2 357 | 356 | 2 713 |
| Oprávky k 31.12.2000 | 702 | 0 | 702 |
| Odpisy | 441 | 0 | 441 |
| Oprávky k 31.12.2001 | 1 143 | 0 | 1 143 |
| Zůstatková cena k 31.12.2000 | 865 | 125 | 990 |
| Zůstatková cena k 31.12.2001 | 1 214 | 356 | 1 570 |

III. 5. Ostatní aktiva a přechodné účty aktiv/pasiv

| | 2001 | 2000 |
|--|-------|------|
| Zůstatek časově rozlišených pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy | 5 117 | 428 |

III. 6. Vlastní kapitál

(a) Základní kapitál

Základní kapitál se skládá ze 70 000 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč. K 31. prosinci 2001 bylo splaceno 100 % základního kapitálu, tj. 70 000 tis. Kč. V následující tabulce je popsáno rozložení kapitálu společnosti.

| | Ks akcií | Základní kapitál | Emisní ažio | Celkem |
|-------------------|----------|------------------|-------------|---------|
| Stav k 31.12.2001 | 70 000 | 70 000 | 40 000 | 110 000 |

Částka 10 000 tis. Kč, která je složkou emisního ažia, představuje kauci dle zákona o pojišřovnictví 185/91 Sb.

Rozhodnutím mimořádné valné hromady konané dne 24. listopadu 2000 došlo v roce 2001 ke změně formy akcií z listinných na zaknihované – v rámci úpravy právních poměrů požadovaných zákonem o pojišřovnictví. Zaknihované akcie jsou vedeny u Střediska cenných papírů.

(b) Přehled pohybů vlastního kapitálu

| | Základní kapitál | Emisní ažio | Ztráta běž. obd. | Ztráta min. let | Celkem |
|---------------------------|------------------|-------------|------------------|-----------------|---------|
| Stav k 1.1.2001 | 60 000 | 14 912 | -11 333 | 0 | 63 579 |
| Navýšení kapitálu | 10 000 | 30 000 | 0 | 0 | 40 000 |
| Převod ztráty za rok 2000 | 0 | 0 | 11 333 | 0 | 11 333 |
| Úhrada ztráty za rok 2000 | 0 | -4 912 | 0 | 0 | 4 912 |
| Neuhrazená ztráta 2000 | 0 | 0 | 0 | -6 421 | 6 421 |
| Ztráta za rok 2001 | 0 | 0 | -24 027 | 0 | -24 027 |
| Stav k 31.12.2001 | 70 000 | 40 000 | -24 027 | -6 421 | 79 552 |

III. 7. Technické rezervy
(a) Rezerva na nezasloužené pojistné

Výše rezervy na nezasloužené pojistné k 31. prosinci 2001 byla 4 404 tis. Kč (2000: 1 095 tis. Kč).

(b) Rezerva pojistného životních pojištění

| | 2001 | 2000 |
|----------------------------------|---------|--------|
| Nezillmerovaná rezerva | 113 523 | 42 730 |
| Zillmerizační odpočet | -8 520 | -830 |
| Nulování záporných rezerv | 5 449 | 401 |
| Bilancovaná zillmerovaná rezerva | 110 452 | 42 301 |

(c) Rezerva na pojistná plnění

| | 2001 | 2000 |
|--|-------|-------|
| IBNR | 571 | 204 |
| RBNS | 325 | 0 |
| Rezerva na zproštění od plac. pojistného | 183 | 54 |
| Rezerva na úrazové připojištění | 3 160 | 1 405 |
| Celkem | 4 239 | 1 663 |

(d) Rezerva na prémie a slevy

Rezerva na prémie a slevy je tvořena v souladu s podmínkami stanovenými v pojistných smlouvách.

| | 2001 | 2000 |
|---------------------------|-------|-------|
| Rezerva na prémie a slevy | 2 629 | 1 481 |

III. 8. Rezervy na ostatní rizika a ztráty

Rezerva na dovolenou

| | Počáteční zůstatek | Tvorba | Čerpání | Konečný zůstatek |
|----------------------|--------------------|--------|---------|------------------|
| Rezerva na dovolenou | 448 | 405 | 448 | 405 |

III. 9. Doplnující údaje k výkazu zisků a ztrát

(a) Poskytnuté prémie a slevy

Společnost poskytla na základě pojistných podmínek a pojistných smluv následující prémie a slevy:

| | 2001 | 2000 |
|---------------------------|-------|------|
| Poskytnuté prémie a slevy | 1 535 | 367 |

(b) Správní náklady

| | 2001 | 2000 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Osobní náklady | 11 724 | 8 533 |
| Nájemné | 1 838 | 1 403 |
| Reklama | 1 800 | 108 |
| Odpisy | 1 615 | 1 494 |
| Poradenství | 804 | 550 |
| Opravy a udržování výpočet. techniky | 760 | 643 |
| Spotřeba materiálu | 228 | 121 |
| Ostatní správní náklady | 1 102 | 926 |
| Celkem správní náklady | 19 871 | 13 778 |

(c) Zaměstnanci

Průměrný počet zaměstnanců za rok 2000 a 1999

| | Průměrný počet zaměstnanců | Mzdy | Soc. a zdrav. pojištění | Sociální náklady |
|------|----------------------------|-------|-------------------------|------------------|
| 2000 | 11 | 6 115 | 2 126 | 292 |
| 2001 | 16 | 8 514 | 2 987 | 223 |

(d) Odměňování členů představenstva za rok 2000

V průběhu účetního období roku 2001 obdrželi členové představenstva odměny ve výši 300 tis. Kč.

(e) Výsledek netechnického účtu

Výsledek netechnického účtu k 31. prosinci 2001 představoval ztrátu ve výši 1 925 tis. Kč (2000: ztráta 1 088 tis. Kč).

(f) Hospodářský výsledek před zdaněním

Hospodářský výsledek před zdaněním k 31. prosinci 2001 představoval ztrátu ve výši 24 027 tis. Kč (2000: ztráta 11 333 tis. Kč).

III. 10. Následné události

Vedení společnosti nejsou známy žádné následné události po datu účetní závěrky.

Zpráva auditora



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

P.O. Box 107
120 00 Praha 2
Česká republika

Jana Masaryka 12
120 00 Praha 2
Česká republika

Tel.: +420 (2) 22 123 111
Fax: +420 (2) 22 512 380
www.kpmg.cz

Zpráva o auditu pro akcionáře společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 25. ledna 2002 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. k 31. prosinci 2001. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

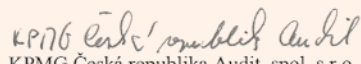
Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.


Podle našeho názoru, účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje aktiva, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. k 31. prosinci 2001 a výsledek hospodaření za rok 2001 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.”

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s námi ověřenou účetní závěrkou.

Za úplnost a správnost zprávy o vztazích mezi propojenými osobami odpovídá statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. Nejistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze, dne 21. března 2002


KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.
Osvědčení číslo 71


Ing. František Dostálek
Osvědčení číslo 176

Naši kooperační partneři

Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.

zelená linka

infolinka

fax

e-mail

internet

Janáčkovo nábřeží 41, 150 21 Praha 5

0800 / 22 55 55

02 / 57 09 22 22

02 / 57 09 21 49

kontakt@wuestenrot.cz

www.wuestenrot.cz

Wüstenrot service s.r.o.

telefon

fax

Janáčkovo nábřeží 41, 150 21 Praha 5

02 / 57 09 23 09

02 / 57 09 23 59

Vybraná kontaktní místa

Brno

Minoritská 10
tel.: 05 / 42 21 55 86
fax: 05 / 42 21 55 87

Karlovy Vary

Sokolovská 100
tel.: 017 / 344 98 95
fax: 017 / 344 98 08

Pardubice

Jahnova 8
tel.: 040 / 661 49 11
fax: 040 / 661 49 08

České Budějovice

Biskupská 130 / 3
tel.: 038 / 635 09 46
fax: 038 / 635 09 49

Liberec

Tř. 1. máje 863 / 9
tel.: 048 / 613 12 51
fax: 048 / 510 92 08

Plzeň

Americká 19
tel.: 019 / 732 86 32
fax: 019 / 732 86 27

Hradec Králové

Gočárova tř. 1096
tel.: 049 / 553 20 45
fax: 049 / 553 21 26

Olomouc

Riegrova 7
tel.: 068 / 523 48 99
fax: 068 / 522 04 29

Ústí nad Labem

Moskevská 5
tel.: 047 / 521 61 41
fax: 047 / 520 18 45

Jihlava

Farní 4
tel.: 066 / 733 09 40
fax: 066 / 733 09 41

Ostrava – Zábřeh

Výškovická 122
tel.: 069 / 674 44 71
fax: 069 / 674 44 70

Zlín

Zarámí 4432
tel.: 067 / 721 40 39
fax: 067 / 759 54 15

Další poradenské kanceláře

Brno

Minoritská 10
tel./fax: 05 / 42 21 55 88

Bruntál

nám. Míru 25
tel./fax: 0646 / 71 32 29

Česká Lípa

ul. paní Zdislavy 301
tel.: 0606 / 87 04 15

České Budějovice

Chelčického 3 / 130
tel./fax: 038 / 635 27 27

Český Krumlov

tř. Míru 190
tel./fax: 0337 / 71 36 66

Frýdek Místek

T. G. Masaryka 602
tel.: 0603 / 46 37 45

Havířov

Dlouhá třída 65
tel./fax: 069 / 643 03 91

Chomutov

Klostermannova 138
tel./fax: 0396 / 65 16 17

Jablonec nad Nisou

E. Florianové 810 / 2
tel./fax: 0428 / 71 32 42

Jindřichův Hradec

Rybniční 187 / 1
tel./fax: 0331 / 36 40 50

Karlovy Vary

T. G. Masaryka 18
tel.: 0602 / 43 55 71

Karviná – Fryštát

K. Sliwki 783
tel./fax: 069 / 631 40 51

Kroměříž

1. máje 281 / 2
tel./fax: 0634 / 33 67 99

Mladá Boleslav

tř. V. Klementa 821
tel./fax: 0326 / 73 22 03

Nový Jičín

Žižkova 43
tel.: 0608 / 82 70 00

Opava

Oblouková 19
tel./fax: 0653 / 61 65 77

Ostrava – Poruba

tř. 17. listopadu 645
tel./fax: 069 / 691 31 30

Praha 6

Rooseveltova 33
tel./fax: 02 / 33 32 31 31

Přerov

Sušilova 5 / 1427
tel.: 0602 / 52 07 79

Příbram

Gen. Tesaříka 162
tel./fax: 0306 / 63 28 51

Strakonice

Velké náměstí 49
tel./fax: 0342 / 32 77 31

Šumperk

Jesenická 31 / 621
tel./fax: 0649 / 22 46 38

Tábor

Údolní 1821
tel./fax: 0361 / 25 77 15

Uherské Hradiště

Mariánské náměstí 45
tel./fax: 0632 / 54 00 23





Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.
Janáčkovo nábřeží 477/41
150 21 Praha 5
tel.: 02 / 570 92 549
fax: 02 / 570 92 596
e-mail: pojistovna@wuestenrot.cz
www.wuestenrot.cz