

V Ý R O Č N Í Z P R Á V A  
2 0 0 2



## Obsah

Základní údaje	2
Orgány a management	3
O našich akcionářích	4
Výběr z nabídky pojištění	5
Zpráva představenstva	6
Zpráva dozorčí rady	9
Zpráva ovládané osoby	10
Pojistný kmen – životní pojištění	12
Rozvaha	13
Výkaz zisků a ztrát	14
Přehled o změnách vlastního kapitálu	15
Příloha účetní závěrky	16
Zpráva auditora	30
Naši kooperační partneři	31
Vybraná kontaktní místa	32
Oblastní zastoupení	32

## Základní údaje

<b>Firma</b>	Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.
<b>Sídlo</b>	Janáčkovo nábřeží 477/41 150 21 Praha 5
<b>Identifikační číslo</b>	25 72 01 98
<b>Základní kapitál</b>	70 mil. Kč
<b>Akcionáři</b>	Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, Rakousko 50 % Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart, Německo 50 %
<b>Zajistitel</b>	Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, Rakousko
<b>Založení</b>	3.8.1998
<b>Povolení k podnikání</b>	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 našich akcionářích

Akcionáři naší společnosti jsou přední rakouská pojišťovna Wüstenrot Versicherungs-AG se sídlem v Salzburgu a významná německá finanční skupina Wüstenrot & Württembergische AG se sídlem ve Stuttgartu. Oba akcionáři se na základním kapitálu podílejí 50 %.

**Wüstenrot Versicherungs-AG** byla založena v listopadu 1976 jako životní pojišťovna. Dnes patří s více než milionem klientů a více než pěti tisíci kvalifikovaných finančních poradců k největším pojišťovnám v Rakousku. Současná nabídka produktů zahrnuje vedle životního pojištění i majetková pojištění, např. pojištění motorových vozidel, pojištění domácnosti a budov, právní ochrany či povinné ručení, ale i úrazové a nemocenské pojištění.

Wüstenrot Versicherungs-AG je součástí rakouské finanční skupiny Wüstenrot a sesterskou společností největší tamní stavební spořitelny Wüstenrot, která je již od doby svého založení v roce 1925, kdy přišla s myšlenkou „Každé rodině vlastní domov“, považována za pionýra stavebního spoření v Rakousku.

Předepsané pojistné Wüstenrot Versicherungs-AG dosáhlo v roce 2002 výše 565 mil. EUR. Podíl životního pojištění činil 417 mil., tj. 74 % této částky. Výše technických rezerv překročila hranici 3 mld. EUR. Pojišťovna koncem loňského roku spravovala aktiva v celkové výši 3,5 mld. EUR.

**Wüstenrot & Württembergische AG** vznikla 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 2002 vyšplhala až do výše 54 mld. EUR, technické rezervy překročily hranici 15 mld. EUR. Předepsané pojistné v oblasti pojištění osob činilo v loňském roce 1,3 mld. EUR. O šest milionů klientů pečuje šest tisíc finančních poradců.

Spolupráce s oběma akcionáři, kteří ve svých zemích patří k nejvýznamnějším subjektům finančního trhu, má pro životní pojišťovnu Wüstenrot obrovský význam. Je synonymem pro silné kapitálové zázemí, možnost navázání na dlouholetou tradici a prospěch z využívání osvědčeného know-how. Především však symbolizuje velkou jistotu pro všechny naše klienty.

## Výběr z nabídky pojištění

### 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
- **Důchodová pojistka SPONSOR** – důchodové pojištění s kapitálovou opcí
- **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**
- **Připojištění vážných onemocnění SPECIAL**

### Pojištění poskytovaná ve spolupráci se stavební spořitelnou Wüstenrot

- **Pojistka GRATIS** – stavební spoření se životním nebo úrazovým připojištěním za jednorázové pojistné
- **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

### Pojištění poskytované ve spolupráci s hypoteční bankou Wüstenrot

- **Kapitálová pojistka SPECIAL** s úrazovým připojištěním **STANDARD** zdarma

## Zpráva představenstva

### Pozitivní vývoj hospodářství a životního pojištění

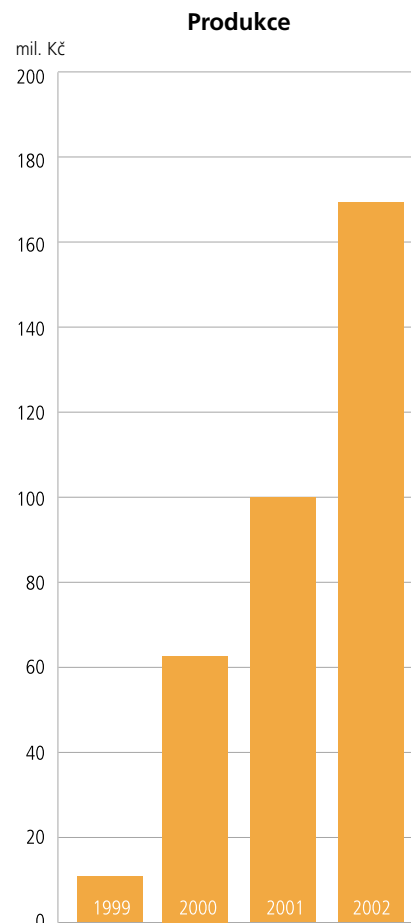
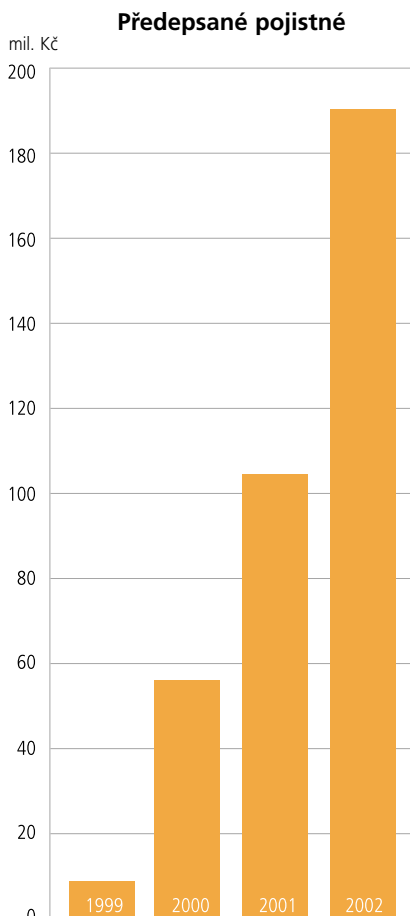
V roce 2002 pokračoval pozitivní vývoj české ekonomiky. Hrubý domácí produkt vzrostl o 2,7 %. V roce 2002 pokračoval rovněž pozitivní vývoj reálných mezd. Inflace měřená nárůstem spotřebitelských cen podstatně klesla – na 1,8 %. Záporný vliv na naše odvětví měl pokračující pokles úrokových sazeb, využívaný Českou národní bankou jako nástroj proti posilování kurzu české měny.

České životní pojištění mělo velmi pozitivní dynamiku v důsledku zavedení státní podpory v roce 2001. Předepsané pojistné životního pojištění (bez penzijního připojištění poskytovaného penzijními fondy) dosáhlo v roce 2002 částky 34,2 mld. Kč, což je o 20,8 % více než v roce 2001.

### Produkce a předepsané pojistné

V roce 2002 dosáhla naše produkce výše 168,9 mil. Kč, což je o 69 % více než v roce předcházejícím. Předepsané pojistné činilo v roce 2001 189,0 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 82 %.

#### Dynamika předepsaného pojistného a produkce 1999 – 2002

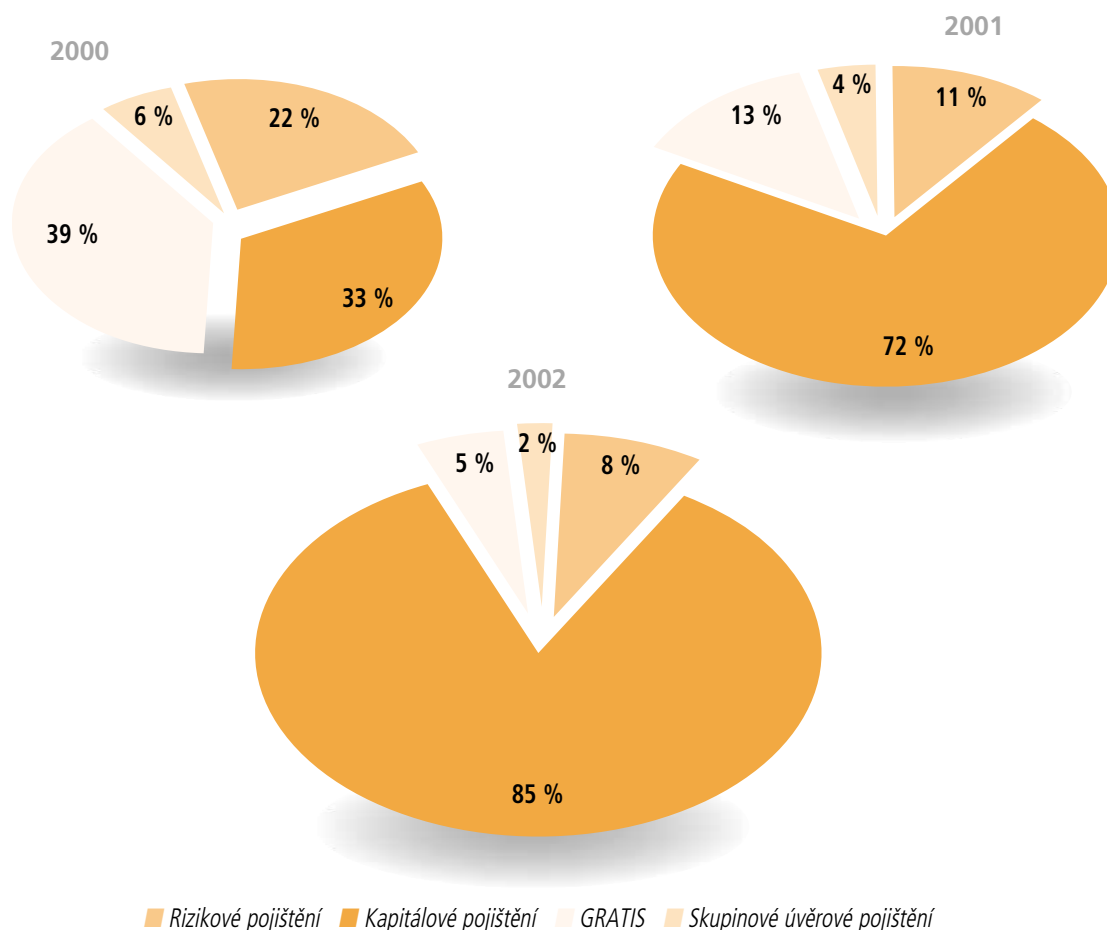


87 % produkce bylo zprostředkováno obchodní sítí Wüstenrot service s.r.o. Další 2 % produkce představovalo skupinové úvěrové pojištění a Dětská úrazová pojistka placená Wüstenrot - stavební spořitelnou a.s. Zbytek obchodů byl realizován prostřednictvím makléřů, vlastních agentů a centrály pojišťovny.

Plán produkce jsme splnili na 124 %. K překročení plánu produkce přispělo také zavedení nového produktu Jubilejní pojistka SPONSOR.

V roce 2002 se podstatně změnila struktura produkce – ve prospěch kapitálových pojištění.

### Dynamika struktury produkce 2000 – 2002



Kmen životního pojištění vzrostl v roce 2002 na dvojnásobek – na 27 696 smluv. Největší meziroční dynamiku měla kapitálová pojištění – nárůst o 305 %.

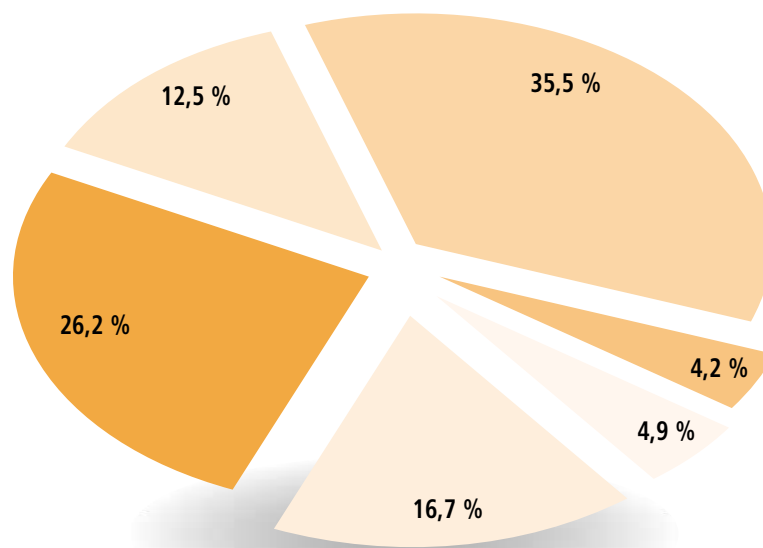
Vysoká dynamika produkce posílila pozici Wüstenrotu na trhu životního pojištění. Podíl životní pojišťovny v předepsaném pojistném za rok 2002 na trhu životního pojištění dosáhl 0,55 % oproti 0,37 % v předcházejícím roce.



## Technické rezervy a umístění finančních prostředků

Technické rezervy spravované pojišťovnou vzrostly ze 121,7 mil. Kč k 31.12.2001 na 239,7 mil. Kč k 31.12.2002. Společnost má technické rezervy rozloženy následovně:

Umístění technických rezerv v roce 2002



■ Státní dluhopisy ■ Dluhopisy obch. společnosti ■ Komunální dluhopisy ■ Hypoteční zástavní listy ■ Depozita ■ Dluhopisy EIB

Celková hodnota technických rezerv a vlastních prostředků společnosti dosáhla v nominální hodnotě k 31.12.2002 výše 281,8 mil. Kč; tržní a účetní hodnota těchto prostředků k 31.12.2002 byla ve výši 313,0 mil. Kč. Vlastní kapitál společnosti je uložen především ve formě termínovaných vkladů (HVB Czech Republic, Commerzbank, ČSOB). Průměrné efektivní zhodnocení veškerého finančního umístění dosáhlo v roce 2002 výše 5,2 % p.a. (2001: 6,5 %).

V souladu s novelizovanými právními předpisy přecenila společnost finanční umístění k 31.12.2002 reálnou hodnotou. Přecenění stávajících cenných papírů dosáhlo ke konci roku 2002 výše 11,2 mil. Kč.

## Náklady a hospodářský výsledek

K 31.12.2002 bylo na centrále pojišťovny zaměstnáno 22,3 pracovníků. Celkové správní náklady společnosti dosáhly 25,5 mil. Kč, celkové náklady na uzavření pojistných smluv představovaly 47,3 mil. Kč, z toho provize 34,5 mil. Kč.

Náklady na pojistná plnění (výplaty) dosáhly v roce 2002 částky 42,0 mil. Kč; z toho 40,1 mil. Kč bylo vyplaceno na stavební spoření (kombinovaný produkt GRATIS aj.). V roce 2002 bylo vyplaceno pojistné plnění z titulu smrti a smrti úrazem ve výši 1,0 mil. Kč.

Hospodářským výsledkem roku 2002 je ztráta ve výši 12,0 mil. Kč, která je oproti obchodnímu plánu společnosti nižší o 6,9 mil. Kč.

Představenstvo navrhuje použít ke krytí roční ztráty 11 968 tis. Kč emisní ážio (9 552 tis. Kč) a rozdíl (2 416 tis. Kč) dále vést jako neuhrazenou ztrátu.

## Podíly na zisku

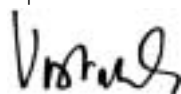
Dosažené zhodnocení prostředků technických rezerv a úspory nákladů na pojistná plnění dovolují připisovat našim klientům podíly na zisku se sazbou 3 %, resp. 4 % (u pojištění za běžné pojistné s technickou úrokovou mírou 5 %, resp. 4 %) a 1 %, resp. 2 % (u pojištění za jednorázové pojistné s technickou úrokovou mírou 5 %, resp. 4 %). Celkové zhodnocení prostředků technických rezerv tak dosahuje 8 % a 6 %. Odpovídající bonusy jsou klientům připisovány do konce roku 2003.

Sazba jubilejní prémie u Jubilejní pojistky SPONSOR činí 25 % ze zaplaceného předepsaného pojistného.

Děkujeme našim 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, červen 2003

Za představenstvo:



Prof. Ing. JAROSLAV VOSTATEK, CSc.  
předseda představenstva

## Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada byla na svých zasedáních podrobně informována o základních otázkách obchodní politiky a vývoje 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 2002 ve výši 11 968 tis. Kč uhradit snížením emisního ážia (9 552 Kč); neuhrazená ztráta (2 416 Kč) je dále v bilanci vedena jako neuhrazená ztráta.

Dále předkládáme valné hromadě návrh na udělení absolutoria – schválení činnosti představenstva a dozorčí rady.

Dozorčí rada děkuje představenstvu a všem spolupracovníkům za práci, kterou v minulém roce vykonali.

Praha, červen 2002

Za dozorčí radu:

HELMUT GEIER v. r.  
předseda dozorčí rady

## Zpráva ovládané osoby za rok 2002

dle § 66a odst. 9 zák. č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění

Společnost Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s., neuzavřela pro účetní období od 1.1. do 31.12.2002 ani jako osoba ovládající, ani jako osoba ovládaná smlouvou podle § 190b zák. č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku (dále jen „ovládací smlouvu“). 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, Janáčkovo nábřeží 41, čp. 477, PSČ 150 21, 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 nábřeží 41, ve které disponuje nadpoloviční většinou hlasovacích práv. S touto společností ovládaná osoba v roce 2002 uzavřela nájemní smlouvu v novém úplném znění a dodatek k této nájemní smlouvě, kterým došlo k rozšíření pronajímané plochy. Ovládaná osoba sídlí v budově vlastněné touto společností a platí obvyklé nájemné. S touto společností je nadále rozvíjena úzká spolupráce při vývoji kombinovaných finančních služeb. Obě společnosti dále vzájemně koordinují marketingové aktivity a některé z nich spoluorganizují, k čemuž byly v roce 2002 uzavřeny dvě smlouvy o společné úhradě nákladů. V roce 2002 byl také uzavřen dodatek k rámcové smlouvě o poskytování příspěvku zaměstnavatele k soukromému životnímu pojištění zaměstnanců a smlouva o skupinovém životním pojištění Dětská úrazová pojistka.
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, společností Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH, jedná ve shodě. Tato společnost stále patří k významným obchodním partnerům ovládané osoby a v roce 2002 s ní bylo uzavřeno 6 smluv týkajících se provizního systému a dále dodatek ke smlouvě o obchodním zastoupení, který se týkal zjednodušení provozní spolupráce. Tato společnost se zabývá prodejem podstatné části pojistných produktů ovládané osoby.
3. Wüstenrot hypoteční banka a.s., IČ 26 74 71 54, sídlem Praha 5, Smíchov, Zborovská 27/716, PSČ 150 21, ve které od jejího vzniku dne 23.12.2002 disponuje nadpoloviční většinou hlasovacích práv. S touto společností ovládaná osoba v roce 2002 neuzavřela žádnou smlouvu.

S propojenými osobami uvedenými pod pořadovými čísly 4 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).

4. 3B Boden-Bauten-Beteiligungs-GmbH, Stuttgart	100,00
5. BWK-Overseas Management GmbH, Stuttgart	44,48
6. Erasmus Groep B.V., Rotterdam	100,00
7. Mendota Beteiligungs-GmbH, Stuttgart	100,00
8. Württembergische Krankenversicherung AG, Stuttgart	100,00
9. Württembergische Lebensversicherung AG, Stuttgart	72,01
10. Württembergische Versicherung AG, Stuttgart	99,00
11. WürttFeuer-Beteiligungs GmbH, Stuttgart	100,00
12. Wüstenrot Bank AG, Ludwigsburg	100,00

13. Wüstenrot Bausparkasse AG, Ludwigsburg	89,95
14. Wüstenrot Finance B.V., Amsterdam	100,00
15. Wüstenrot GmbH & Co. Grundstücks-KG, Ludwigsburg	100,00
16. Wüstenrot Grundstücksverwertungsgesellschaft mbH, Ludwigsburg	100,00
17. Wüstenrot Haus- und Städtebau GmbH, Ludwigsburg	100,00
18. Wüstenrot Hypothekenbank AG, Ludwigsburg	100,00
19. Wüstenrot životná poisťovňa a.s., Bratislava	45,00
20. Wüstenrot Życie Towarzystwo Ubezpieczeniowe SA, Varšava	50,00
21. W&W Asset Management GmbH, Ludwigsburg	48,98
22. W&W Finance Dublin Ltd., Doblin (dříve Windsor Treasury Centre)	100,00
23. W&W Informatik GmbH, Ludwigsburg (od 31.3.2002)	51,00
24. Württembergische und Badische Versicherungs-AG, Heilbronn	39,62

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).

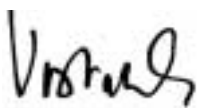
1. Wüstenrot-nemovitosti, s.r.o., Praha 5, Janáčkovo nábřeží 41	100,00
2. Wüstenrot životná poisťovňa a.s., Bratislava	45,00
3. Wüstenrot Życie Towarzystwo Ubezpieczeniowe SA, Varšava	50,00
4. Wüstenrot Pensionkasse AG, Salzburg	100,00
5. Wüsterot Maklerservice GmbH, Salzburg	100,00
6. WV-Liegenschaftserrichtungs- u. Verwaltungs GesmbH, Salzburg	100,00
7. HEGAM Hotelerrichtungs GesmbH, Salzburg	99,00
8. WV Grundstücksvermietung GmhB, Salzburg	99,27
9. Kasererhof Projektentwicklungs GmbH, Salzburg	98,86
10. Wüstenrot Reality, s.r.o., Bratislava	100,00
11. Wüstenrot Befektetői Kft., Budapešť	90,00
12. W és Ingatlanbefektető BT, Budapešť	99,88
13. WV Immobilien GmbH, Salzburg	99,60

S těmito propojenými osobami uvedenými pod pořadovými čísly 1 až 13 neuzavřela ovládaná osoba v loňském roce žádné smlouvy.

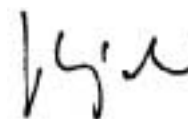
Tato ovládající osoba je jediným zajištělem ovládané osoby, v roce 2002 byly uzavřeny dva dodatky k zajištění smlouvě v souvislosti s novými produkty ovládané osoby.

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 27. dubna 2003



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 31.12.2001	3 001	506 995	10 889	1 416 360	13 890	1 923 315
Přírůstky v roce 2002	6 028	1 053 781	8 440	1 478 430	14 468	2 532 211
Úbytky v roce 2002	224	43 399	438	75 445	662	118 844
smrt	1	118	4	631	5	749
dožití	0	0	0	0	0	0
storna	223	43 281	434	74 814	657	118 092
ostatní	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2002	8 805	1 517 337	18 891	2 819 345	27 696	4 336 682

## Rozvaha k 31.12. (v tis. Kč)

Aktiva	2000		2001		2002		
	Čistá výše	Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Hrubá výše	Úprava	Čistá výše
Nehmotný majetek	2 395	4 517	3 207	1 310	4 591	4 346	245
<i>Finanční umístění (investice)</i>	101 510	187 427		187 427	301 243		301 243
<i>Ostatní finanční umístění</i>	101 510	187 427		187 427	301 243		301 243
Cenné papíry s pevným výnosem	61 510	123 927		123 927	211 243		211 243
Depozita u bank	40 000	63 500		63 500	90 000		90 000
<i>Pohledávky</i>	2 259	5 645	401	5 244	4 953	2 225	2 728
Pohledávky z přímého pojištění a zajištění	2 246	5 343	401	4 942	3 532	2 225	1 307
Pohledávky za pojistníky	2 246	4 943	401	4 542	2 693	2 225	468
Pohledávky za zprostředkovateli					4		4
Pohledávky při operacích zajištění		400		400	835		835
Ostatní pohledávky	13	302		302	1 421		1 421
Ostatní aktiva	11 094	13 102	1 143	11 959	16 159	1 935	14 224
<i>Hmotný movitý majetek</i>	865	2 357	1 143	1 214	3 742	1 935	1 807
Provozní movitý majetek	865	2 357	1 143	1 214	3 742	1 935	1 807
Pořízení majetku	125	370		370			
<i>Pokladní hodnoty a ostatní finanční majetek</i>	10 104	10 375		10 375	12 417		12 417
Běžné účty	10 005	10 205		10 205	11 845		11 845
Pokladna a jiné pokladní hodnoty	99	170		170	572		572
<i>Přechodné účty aktiv</i>	3 602	10 725		10 725	35 316		35 316
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	428	5 177		5 177	30 589		30 589
Ostatní přechodné účty aktiv	3 174	5 548		5 548	4 727		4 727
Neuhrazená ztráta minulých let		6 421		6 421			
Ztráta běžného účetního období	11 333	24 027		24 027	11 968		11 968
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>132 193</b>	<b>251 864</b>	<b>4 751</b>	<b>247 113</b>	<b>374 230</b>	<b>8 506</b>	<b>365 724</b>
<b>Pasiva</b>							
<i>Základní kapitál a fondy</i>	74 912			110 000			90 781
Základní kapitál	60 000			70 000			70 000
Emisní ažio	14 912			40 000			9 552
Jiné kapitálové účty							11 229
<i>Technické rezervy</i>	46 540	121 724		121 724	239 659		239 659
Rezerva na nezasloužené pojistné	1 095	4 404		4 404	32 765		32 765
Rezerva pojistného životních pojištění	42 301	110 452		110 452	203 049		203 049
Rezerva na pojistná plnění	1 663	4 239		4 239	729		729
Rezerva na prémie a slevy	1 481	2 629		2 629	3 116		3 116
<i>Rezervy na ostatní rizika a ztráty</i>	448			405			466
Jiné rezervy	448			405			466
<i>Závazky</i>	10 058			13 847			33 725
<i>Závazky z přímého pojištění a zajištění</i>	8 836			12 094			26 002
Závazky vůči pojištěným	8 104			8 234			10 480
Závazky vůči zprostředkovatelům	220			1 653			9 536
Závazky při operacích zajištění	512			2 207			5 986
Závazky daňové	189						5 259
Závazky soc. zabezpečení a zdrav. pojištění	359			476			567
Ostatní závazky	674			1 277			1 897
Přechodné účty pasiv	235			1 137			1 093
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>132 193</b>			<b>247 113</b>			<b>365 724</b>

## 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		2001		2002	
	Základna / Mezisoučet	Výsledek	Základna / Mezisoučet	Výsledek	Základna / Mezisoučet	Výsledek
Zasloužené pojistné, očištěné:						
Předepsané hrubé pojistné	53 572		103 818		189 046	
Předepsané hrubé pojistné postoup. zajišťovatelům	434		1 624		3 684	
Změna stavu rezervy na nezasl. pojistné – očištěná	778	52 360	3 309	98 885	23 926	161 436
Výnosy z finančního umístění						
Výnosy z ostatních složek finančního umístění	5 637		9 203		13 990	
Výnosy z realizace finančního umístění		5 637		9 203		13 990
Ostatní technické výnosy, očištěné		4		126		463
Náklady na pojistná plnění, očištěné:						
Náklady na pojistná plnění	11 553		26 853		41 970	
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění			400		435	
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	1 439		2 576		925	
Změna stavu rezervy na pojistné plnění – podíl zajišť.		12 992		29 029		42 460
Změna stavu rezerv pojistného životního pojištění	36 836		68 151		92 597	
Změna stavu rezerv pojist. živ. pojištění – podíl zajišť.						
Změna stavu jiných rezerv – očištěná		36 836		68 151		92 597
Prémie a slevy, očištěné		1 360		1 148		487
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	3 311		16 526		47 357	
Čas. rozlišení pořiz. nákladů na pojistné smlouvy	-147		-4 884		-25 412	
Správní režie	13 778		19 871		25 515	
Provize od zajišťov. a podíly na ziscích, očištěné		16 942		31 513		47 460
Náklady na finanční umístění	3		3			
Náklady na realizaci finančního umístění		3		3		
Ostatní technické náklady, očištěné		113		472		2 333
Převod výnosů z finančního umístění na netech. účet						3 469
<b>VÝSLEDEK technického účtu k životnímu pojištění</b>		<b>-10 245</b>		<b>-22 102</b>		<b>-12 917</b>

### Netechnický účet

Výsledek technického účtu k životnímu pojištění	-10 245	-22 102	-12 917
Převod. výnosy fin. umíst. z tech. účtu k život. poj.			3 469
Ostatní výnosy	29	542	527
Ostatní náklady	1 481	2 377	2 193
Mimořádné výnosy	427	0	14
Mimořádné náklady	0	89	856
Mimořádný hospodářský výsledek	427	-89	-842
Ostatní daně a poplatky	63	1	12
<b>HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK za účetní období</b>	<b>-11 333</b>	<b>-24 027</b>	<b>-11 968</b>

## Přehled o změnách vlastního kapitálu (v tis. Kč)

	Účetní období končící		
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2000
<b>1. Základní kapitál</b>			
počáteční zůstatek	70 000	60 000	60 000
zvýšení		10 000	
snížení			
přeměna konvertibilních dluhopisů na akcie			
uplatnění opcí a warrantů			
konečný zůstatek	70 000	70 000	60 000
<b>2. Vlastní akcie</b>			
<b>3. Emisní ážio</b>			
počáteční zůstatek	40 000	14 912	22 000
zvýšení		30 000	
snížení	-30 448	-4 912	-7 088
konečný zůstatek	9 552	40 000	14 912
<b>4. Rezervní fondy</b>			
počáteční zůstatek	0	0	1 798
povinný příděl			
jiné zvýšení			
snížení			-1 798
konečný zůstatek	0	0	0
<b>5. Ostatní fondy ze zisku</b>			
počáteční zůstatek	0	0	0
zvýšení			
snížení			
konečný zůstatek	0	0	0
<b>6. Kapitálové fondy</b>			
<b>7. Oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku</b>			
počáteční zůstatek	0	0	0
zvýšení	11 229		
snížení			
konečný zůstatek	11 229	0	0
<b>8. Nerozdělený zisk</b>			
počáteční zůstatek	0	0	0
zvýšení			
snížení			
konečný zůstatek	0	0	0
<b>9. Neuhrazená ztráta</b>			
počáteční zůstatek	-24 027	-11 333	-8 886
zvýšení	-6 421		
snížení	30 448	4 912	8 886
konečný zůstatek	0	-6 421	0
<b>10. Zisk / ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>-11 968</b>	<b>-24 027</b>	<b>-11 333</b>
<b>11. Dividendy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Příloha účetní závěrky – rok končící 31.12.2002 (v tis. Kč)

### I. OBECNÝ OBSAH

#### I. 1. Právní poměry

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

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou veškeré právní poměry společnosti v souladu se zákonem. Tuto skutečnost společnost písemně doložila Ministerstvu financí v souladu s § 42 odst. 5 zákona a ministerstvo vydalo dne 19. března 2002 rozhodnutí, ve kterém uvedlo rozsah povolené pojišťovací činnosti.

#### I. 2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Při vedení účetnictví a sestavování účetní závěrky společnost postupovala v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, opatřením Ministerstva financí č. 430/1992, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro pojišťovny, v platném znění, a opatřením Ministerstva financí č. 380/1992, v platném znění, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky pojišťoven.

Účetnictví společnosti je vedeno tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky.

V souladu s novelizovanými právními předpisy přecenila společnost finanční umístění k 31.12.2002 reálnou hodnotou. Vzhledem k tomu, že právní legislativa do konce roku 2001 neumožňovala oceňování reálnou hodnotou, nejsou údaje minulého účetního období zcela srovnatelné.

#### I. 3. Zásadní postupy účtování a oceňování používané společností

##### (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 společnosti Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. ze společných produktů GRATIS a START.

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

Pořizovací náklady na pojistné smlouvy zahrnují všechny přímé a nepřímé náklady vzniklé v souvislosti s uzavíráním pojistných smluv.

V životním pojištění jsou vzhledem k použití metody zillmerování pro výpočet rezervy pojistného životních pojištění I.4 (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".

Rezervu na úrazová připojištění vykazuje společnost v roce 2002 v rámci rezervy na nezasloužené pojistné v souladu s technickou částí obchodního plánu předloženého Ministerstvem financí v rámci řízení o splnění povinností pojišťovny podle § 42 odst. 4 a 5 zák. č. 363 / 1999 Sb., o pojištnictví, v platném znění.

**(e) Rezerva na pojistná plnění**

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

- hlášené do konce běžného účetního období, ale v běžném účetním období nezlikvidované (RBNS),
- 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.

Poskytuje-li se u jednotlivých druhů pojištění pojistné plnění formou důchodu, tvoří se rezerva na pojistná plnění na základě pojistné matematických metod.

Dle zákona č. 363/1999 Sb., o pojištnictví, se na tomto účtu uvádí i rezerva připojištění zproštění od placení pojistného v případě plné pracovní neschopnosti. V roce 2001 a 2000 zde byla vykazována rovněž rezerva na úrazová připojištění, která je nyní součástí rezervy na nezasloužené pojistné - viz bod I.4 (d).

**(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 přebytčích pojistného k 31. prosinci běžného období, které dosud nebyly 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 pojistné 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. 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, které jsou aktivovány a vykázány jako náklady příštích období. Při této aktivaci je přihlíženo k principu opatrnosti a je zohledněno riziko předčasného ukončení pojistné smlouvy.

**(h) Podíl zajistitelů na pojistně technických rezervách**

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

**(i) Rezervy na ostatní rizika a ztráty**

Rezervy jsou určeny ke krytí rizik a ztrát a jiných závazků, které jsou jasně definované co do jejich charakteru a které jsou buď pravděpodobné nebo sice jisté, ale nejisté je jejich výše nebo okamžik, ke kterému vzniknou.

**(j) Finanční umístění**

*Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem*

Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně.

Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byl dluhopis a jiný cenný papír s pevným výnosem pořízen, včetně nakoupeného alikvótního úrokového výnosu a přímých nákladů s jeho pořízením souvisejících.

Společnost provádí amortizaci prémie nebo diskontu u veškerých dluhopisů držených k datu účetní závěrky. Prémie či diskont jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti rovnoměrně. Amortizované dluhopisy jsou k rozvahovému dni přeceněny reálnou hodnotou.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je okamžik ocenění, a nejvíce se blížícímu okamžiku ocenění.

Portfolio dluhopisů je klasifikováno jako ostatní cenné papíry a je přečteno rozvahově.

*Ostatní finanční umístění*

Depozita u bank jsou k okamžiku ocenění účtována v nominálních hodnotách. Ke konci účetního období jsou tato aktiva přečtena na reálnou hodnotu. U krátkodobých depozit u bank je reálná hodnota představována nominální hodnotou včetně časového rozlišení úroků. Nominální hodnota depozita je účtována na majetkové účty, zatímco alikvotní úrokový výnos, který je součástí reálné hodnoty depozita, na účty časového rozlišení.

**(k) 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 prvotně účtovány na technický účet životního pojištění. Část nákladů a výnosů ze složek finančního umístění nekryjícího technické rezervy je převedena na netechnický účet.

*Ostatní náklady a výnosy*

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

**(l) 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 doby používání hmotného a nehmotného majetku.

Společnost si stanovila následující plán účetních odpisů podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Odpisová sazba v %
<b>Nehmotný majetek</b>		
Software	lineární	25
<b>Movitý majetek</b>		
Inventář	lineární	25
Hardware	lineární	25

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

#### (m) 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 přepočítána dle oficiálního kursu ČNB, platného k danému dni. Pokud nebylo výše uvedeno jinak, účtují se kurzové zisky a ztráty s vlivem na hospodářský výsledek společnosti. Do r. 2001 byly nerealizované kurzové zisky a ztráty vykazovány v rozvaze.

#### (n) Opravné položky

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

*Opravné položky k pohledávkám*

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

#### (o) 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.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

Odložená daň z titulu oceňovacích rozdílů z majetku a závazků je účtována rozvahově.

#### (p) Konzolidace

Tato účetní závěrka je společností sestavena jako nekonzolidovaná. Údaje účetní závěrky společnosti se zahrnují do konsolidované účetní závěrky společností Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, a Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart.

#### I. 4. Změny účetních metod a postupů

V letech 2000 a 2001 bylo vedeno účetnictví společnosti a účetní závěrky byly sestaveny 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.

S účinností od 1. ledna 2002 byl novelizován zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a zároveň došlo k novelizaci opatření Ministerstva financí č. 430/1992, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro pojišťovny, a opatření Ministerstva financí č. 380/1992, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky pojišťoven.

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

##### *Oceňování finančního umístění*

V souladu s novelou těchto legislativních předpisů přecenila společnost finanční umístění k 31.12.2002 na reálnou hodnotu.

##### *Amortizace prémie nebo diskontu*

Společnost neprováděla do konce roku 2001 u dluhopisů amortizaci prémie/diskontu. V souladu s novou legislativou by alikvótní část amortizované prémie týkající se předchozích účetních období činila 848 tis. Kč. Tato částka byla v roce 2002 zaúčtována jako mimořádný náklad souvztažně s účtem příslušného finančního umístění. Obdobně by alikvótní část amortizovaného diskontu týkající se předchozích účetních období činila 14 tis. Kč a byla v roce 2002 zaúčtována jako mimořádný výnos souvztažně s účtem příslušného finančního umístění.

Celkově tato změna metody měla dopad do hospodářského výsledku před zdaněním ve výši 834 tis. Kč (mimořádný náklad).

##### *Rozdělení nákladů a výnosů mezi technický a netechnický účet*

V roce 2002 byla použita nová metoda rozdělení nákladů a výnosů z finančního umístění mezi technickým a netechnickým účtem, popsána v bodě I.4 (k). V roce 2001 se převody mezi netechnickým účtem a technickým účtem životního pojištění neprováděly a na technickém účtu životního pojištění tak byly vykázány veškeré náklady a výnosy z finančního umístění.

Společnost v souvislosti s plněním poskytnutým klientům společnosti Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. ze společných produktů GRATIS a START - viz. I.4 (b) - účtuje o peněžních prostředcích převedených na stavební spořitelnu, které se stanou nákladem v následujícím účetním období, v roce 2002 jako o nákladech příštích období. V roce 2001 byly tyto prostředky vykazovány jako pohledávky za pojistníky.

##### *Vykazování technických rezerv*

Rezervu na úrazová připojištění vykazuje společnost v roce 2002 pod rezervou na nezasloužené pojistné v souladu s technickou částí obchodního plánu předloženého Ministerstvu financí v rámci řízení o splnění povinností pojišťovny podle § 42 odst. 4 a 5 zák. č. 363 / 1999 Sb., o pojišťovnictví, v platném znění.

## II. ZVLÁŠTNÍ OBSAH

### II. 1. Životní pojištění

**Hrubá výše předepsaného pojistného v oblasti životního pojištění:**

	2002	2001	2000
Pojistné individuálního pojištění	184 870	103 818	53 572
Pojistné kolektivního pojištění	4 176	0	0
<b>Celkem</b>	<b>189 046</b>	<b>103 818</b>	<b>53 572</b>
Běžné pojistné	68 349	17 124	4 251
Jednorázové pojistné	120 697	86 694	49 321
<b>Celkem</b>	<b>189 046</b>	<b>103 818</b>	<b>53 572</b>
Pojistné ze smluv bez podílů na přebytcích pojistného	38 444	11 281	8 213
Pojistné ze smluv s podílem na přebytcích pojistného	150 602	92 537	45 359
Pojistné ze smluv, kde riziko fin. umístění nese pojištěný	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>189 046</b>	<b>103 818</b>	<b>53 572</b>
Výsledek zajištění	-3 249	-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 42 905 tis. Kč a člení se následovně:

Druh provize	2002	2001	2000
Provize ziskatelské	34 307	9 600	1 821
Bonifikace a cílové odměny	8 348	3 402	0
Provize pečovatelské	250	0	0
<b>Celkem</b>	<b>42 905</b>	<b>13 002</b>	<b>1 821</b>

### III. OSTATNÍ ÚDAJE

#### III. 1. Nehmotný majetek

Nehmotný majetek společnosti tvořily k 31.12.2002 následující položky:

	Software	Pořízení nehmot. majetku	Celkem
Pořizovací cena k 1.1.2002	4 517	14	4 531
Přírůstky	60	0	60
Úbytky	0	0	0
Přeúčtování	14	-14	0
<b>Pořizovací cena k 31.12.2002</b>	<b>4 591</b>	<b>0</b>	<b>4 591</b>
Oprávky k 1.1.2002	3 207	0	3 207
Odpisy	1 139	0	1 139
<b>Oprávky k 31.12.2002</b>	<b>4 346</b>	<b>0</b>	<b>4 346</b>
Zůstatková cena k 1.1.2002	1 310	14	1 324
<b>Zůstatková cena k 31.12.2002</b>	<b>245</b>	<b>0</b>	<b>245</b>

Nehmotný majetek společnosti tvořily k 31.12.2001 následující položky:

	Software	Pořízení nehmot. majetku	Celkem
Pořizovací cena k 1.1.2001	4 476	0	4 476
Přírůstky	41	14	55
Úbytky	0	0	0
<b>Pořizovací cena k 31.12.2001</b>	<b>4 517</b>	<b>14</b>	<b>4 531</b>
Oprávky k 1.1.2001	2 081	0	2 081
Odpisy	1 126	0	1 126
<b>Oprávky k 31.12.2001</b>	<b>3 207</b>	<b>0</b>	<b>3 207</b>
Zůstatková cena k 1.1.2001	2 395	0	2 395
<b>Zůstatková cena k 31.12.2001</b>	<b>1 310</b>	<b>14</b>	<b>1 324</b>

### III. 2. Finanční umístění

#### Reálná hodnota finančního umístění

	Reálná hodnota			Pořizovací cena		
	2002	2001	2000	2002	2001	2000
Cenné papíry s pevným výnosem	211 243	131 716	62 410	189 051	123 927	61 510
Depozita u bank	90 000*	63 500	40 000	90 000	63 500	40 000
<b>Celkem</b>	<b>301 432</b>	<b>195 216</b>	<b>102 410</b>	<b>279 051</b>	<b>187 427</b>	<b>101 510</b>

\* ) Reálná hodnota depozit u bank dále obsahuje alikvótní úrokový výnos, který je účtován na účtech časového rozlišení, a hodnota tohoto alikvótního úrokového výnosu činí k 31.12.2002 189 tis. Kč.

V letech 2001 a 2000 byla v položce reálná hodnota uvedena současná hodnota.

### III. 3. Pohledávky a závazky

#### (a) Opravné položky k pohledávkám

K 31.12.2002 byly stanoveny opravné položky ve výši 2 225 tis. Kč (2001: 401 tis. Kč, 2000: 113 tis. Kč).

#### (b) Pohledávky z přímého pojištění a zajištění

Pohledávky z přímého pojištění a zajištění k 31.12.2002 jsou ve výši 3 532 tis. Kč (2001: 5 343 tis. Kč, 2000: 2 359 tis. Kč).

#### (c) Ostatní pohledávky

Ostatní pohledávky k 31.12.2002 jsou ve výši 1 421 tis. Kč (2001: 302 tis. Kč, 2000: 13 tis. Kč).

#### (d) Dlouhodobé pohledávky a závazky (doba splatnosti nad pět let)

Společnost k 31.12.2002 neviduje žádné dlouhodobé pohledávky a závazky.

#### (e) Pohledávky a závazky z pasivního zajištění

Společnost vykazuje pasivní saldo vůči zajistitelům ve výši 5 151 tis. Kč (2001: 1 807 tis. Kč, 2000: 512 tis. Kč).

#### (f) Závazky z přímého pojištění a zajištění

Závazky z přímého pojištění k 31. 12.2002 jsou ve výši 26 002 tis. Kč (2001: 12 094 tis. Kč, 2000: 8 836 tis. Kč).

#### (g) Ostatní závazky

Ostatní závazky k 31.12.2002 jsou ve výši 7 723 tis. Kč (2001: 1 753 tis. Kč, 2000: 1 222 tis. Kč), z nichž 5 045 tis. Kč tvoří odložený daňový závazek z titulu oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků.



### III. 4. Pohledávky a závazky vůči podnikům ve skupině

#### Závazky a pohledávky vůči ostatním podnikům ve skupině

	Pohledávky			Závazky		
	2002	2001	2000	2002	2001	2000
Dlouhodobé*)	0	0	0	0	0	0
Krátkodobé	0	0	0	728	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>728</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\*) Závazky a pohledávky se zbytkovou dobou splatnosti přesahující pět let.

### III. 5. Hmotný movitý majetek

Hmotný majetek společnosti k 31.12.2002 byl tvořen následujícími položkami:

	Hmotný movitý majetek	Pořízení hmot. majetku	Celkem
Pořizovací cena k 1.1.2002	2 357	356	2 713
Přírůstky	1 029	0	1 029
Úbytky	0	0	0
Přeúčtování	356	-356	0
<b>Pořizovací cena k 31.12.2002</b>	<b>3 742</b>	<b>0</b>	<b>3 742</b>
Oprávký k 1.1.2002	1 143	0	1 143
Odpisy	792	0	792
<b>Oprávký k 31.12.2002</b>	<b>1 935</b>	<b>0</b>	<b>1 935</b>
Zůstatková cena k 1.1.2002	1 214	356	1 570
<b>Zůstatková cena k 31.12.2002</b>	<b>1 807</b>	<b>0</b>	<b>1 807</b>

Hmotný majetek společnosti k 31.12.2001 byl tvořen následujícími položkami:

	Hmotný movitý majetek	Pořízení hmot. majetku	Celkem
Pořizovací cena k 31.12.2001	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
Oprávký k 31.12.2001	702	0	702
Odpisy	441	0	441
Oprávký k 31.12.2001	1 143	0	1 143
Zůstatková cena k 1.1.2001	865	125	990
Zůstatková cena k 31.12.2001	1 214	356	1 570

### III. 6. Ostatní aktiva a přechodné účty aktiv/pasiv

	2002	2001	2000
Zůstatek časově rozlišených pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy	30 589	5 177	428

### III. 7. Vlastní kapitál

#### (a) Základní kapitál

Základní kapitál se skládá ze 70 000 ks akcií na jméno; akcie jsou kmenové, v zaknihované podobě v nominální hodnotě 1 000 Kč. Zaknihované akcie jsou vedeny u Střediska cenných papírů. K 31.12.2002 bylo splaceno 100 % základního kapitálu, tj. 70 000 tis. Kč. V následující tabulce je popsáno rozložení kapitálu společnosti.

	Základní kapitál	Emisní ážio	Jiné kapitálové účty	Celkem
Stav k 31.12.2002	70 000	9 552	11 229	90 781
Stav k 31.12.2001	70 000	40 000	0	110 000
Stav k 31.12.2000	60 000	14 912	0	74 912

Výše základního kapitálu společnosti je v souladu s požadavky zákona č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví, s ohledem na pojistná odvětví, ve kterých společnost podniká.

#### (b) Jiné kapitálové účty

Jiné kapitálové účty jsou tvořeny oceňovacími rozdíly z přecenění majetku a závazků a k 31. prosinci 2002 činily 11 229 tis. Kč (2001: 0, 2000: 0).

(c) **Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků**

<b>Zůstatek k 1.1.2002</b>	<b>0</b>
Saldo nerealizovaných oceňovacích rozdílů z přecenění finančního umístění	16 274
Odúčtování salda oceňovacích rozdílů z přecenění finančního umístění do výkazu zisku a ztráty při realizaci	0
Odložená daň	-5 045
<b>Zůstatek k 1.1.2002</b>	<b>11 229</b>

(d) **Plánovaná úhrada ztráty za rok 2002**

<b>Ztráta běžného období</b>	<b>-11 968</b>
Čerpání emisního ážia	9 552
Převedení do neuhrazených ztrát minulých let	2 416
<b>Neuhrazená ztráta</b>	<b>0</b>

**Úhrada ztráty za rok 2001**

<b>Ztráta běžného období</b>	<b>-24 027</b>
Čerpání emisního ážia	24 027
Převedení do neuhrazených ztrát minulých let	0
<b>Neuhrazená ztráta</b>	<b>0</b>

**Úhrada ztráty za rok 2000**

<b>Ztráta běžného období</b>	<b>-11 333</b>
Čerpání emisního ážia	4 912
Převedení do neuhrazených ztrát minulých let	6 421
<b>Neuhrazená ztráta</b>	<b>0</b>

**III. 8. Technické rezervy**

(a) **Rezerva na nezasloužené pojistné**

	2002	2001	2000
Rezerva na nezasloužené pojistné	28 331	4 404	1 095
Rezerva na úrazové připojištění	4 434	0	0
<b>Celkem</b>	<b>32 765</b>	<b>4 404</b>	<b>1 095</b>

**(b) Rezerva pojistného životních pojištění**

	2002	2001	2000
Nezillmerovaná rezerva	215 834	113 523	42 730
Zillmerizační odpočet	-48 053	-8 520	-830
Nulování záporných rezerv	32 199	5 449	401
Rezerva na bonusy	3 069	0	0
<b>Bilancovaná zillmerovaná rezerva</b>	<b>203 049</b>	<b>110 452</b>	<b>42 301</b>

**(c) Rezerva na pojistná plnění**

	2002	2001	2000
IBNR	434	571	204
RBNS	91	325	0
Rezerva na zproštění od plac. pojistného	204	183	54
Rezerva na úrazové připojištění	0	3 160	1 405
<b>Celkem</b>	<b>729</b>	<b>4 239</b>	<b>1 663</b>

Rezerva na úrazové připojištění (bod I.4 (d)) byla k 31. prosinci 2002 převykázána z rezervy na pojistná plnění do rezervy na nezasloužené pojistné ve výši 4 434 tis. Kč bilančně.

**(d) Rezerva na prémie a slevy**

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

	2002	2001	2000
Rezerva na prémie a slevy	3 116	2 629	1 481

**III. 9. Rezervy na ostatní rizika a ztráty**

	Počáteční zůstatek	Tvorba	Čerpání	Konečný zůstatek
Rezerva na dovolenou 2002	405	466	405	466
2001	448	405	448	405
2000	0	448	0	448

### III. 10. 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:

	2002	2001	2000
Poskytnuté prémie a slevy	2 656	1 535	367

#### (b) Správní náklady

	2002	2001	2000
Osobní náklady	15 620	11 724	8 533
Nájemné	2 374	1 838	1 403
Reklama	2 339	1 800	108
Odpisy	1 932	1 615	1 494
Poradenství	484	804	550
Opravy a udržování výpočetní techniky	754	760	643
Spotřeba materiálu	331	228	121
Ostatní správní náklady	1 681	1 102	926
<b>Celkem správní náklady</b>	<b>25 515</b>	<b>19 871</b>	<b>13 778</b>

#### (c) Zaměstnanci

	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdy	Soc. a zdrav. pojištění	Ostatní náklady
2002	20	11 164	3 954	502
2001	16	8 514	2 987	223
2000	11	6 115	2 126	292

Pozn.: Ostatními náklady se rozumí např. připojištění, naturální dávky, důchody atd.

#### (d) Odměňování členů představenstva za rok 2002

V průběhu účetního období roku 2002 obdrželi členové představenstva odměny ve výši 590 tis. Kč (2001: 300 tis. Kč, 2000: 300 tis. Kč).

**(e) Převody nákladů mezi technickými účty a netechnickým účtem**

Celková výše nákladů a výnosů z finančního umístění, které byly převedeny mezi technickým účtem životního pojištění a netechnickým účtem na základě klíče uvedeného v bodě I.4 (k), činila ke dni účetní závěrky 3 469 tis. Kč (2001: 0, 2000: 0).

**(f) Výsledek netechnického účtu**

Výsledek netechnického účtu k 31.12. 2002 představoval zisk ve výši 949 tis. Kč (2001: ztráta 1 925 tis. Kč, 2000: ztráta 1 088 tis. Kč).

**(g) Hospodářský výsledek před zdaněním**

Hospodářský výsledek před zdaněním k 31.12.2002 představoval ztrátu ve výši 11 968 tis. Kč (2001: ztráta 24 027 tis. Kč, 2000: ztráta 11 333 tis. Kč).

**III. 11. Daně**

Společnosti nevznikla v roce 2002, 2001 ani 2000 daňová povinnost z titulu daně z příjmu právnických osob.

**III. 12. Následné události**

Rozhodnutím valné hromady ze dne 12.6.2003 bude k úhradě ztráty za rok 2002 použito emisní ážio 9 552 tis. Kč a rozdíl 2 416 tis. Kč se dále povede jako neuhrazená ztráta.

## Zpráva auditora



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

Pařížství 648/IIa  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Tel.: +420 222 123 111  
Fax: +420 222 123 100  
www.kpmg.cz

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

Na základě provedeného auditu jsme dne 28. ledna 2003 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 2002. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.“

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a 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 podává ve všech významných ohledech věrný a pozitivní obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. k 31. prosinci 2002 a výsledku hospodaření za rok 2002 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. Naši odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. Nezjistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze, dne 25. června 2003

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

*Romana Benešová*  
Ing. Romana Benešová  
Osvědčení číslo 1834



KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o., je členem mezinárodní sítě nezávislých členů společnosti Ernst & Young.  
© KPMG International Co. („Ernst & Young“)

Číslo účtu IČO  
187 000 000 000 000 000

Číslo účtu IČO  
187 000 000 000 000 000

Číslo účtu IČO  
187 000 000 000 000 000

## Naši kooperační partneři

### Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.

zelená linka

infolinka

fax

e-mail

internet

Janáčkovo nábřeží 41, 150 21 Praha 5

800 225 555

257 092 222

257 092 149

[kontakt@wuestenrot.cz](mailto:kontakt@wuestenrot.cz)

[www.wuestenrot.cz](http://www.wuestenrot.cz)

### Wüstenrot service s.r.o.

telefon

fax

Janáčkovo nábřeží 41, 150 21 Praha 5

257 092 309

257 092 359

### Wüstenrot hypoteční banka a.s.

zelená linka

telefon

fax

e-mail

internet

Zborovská 27/716, 150 21 Praha 5

800 225 555

257 323 807

257 327 625

[whb@wuestenrot.cz](mailto:whb@wuestenrot.cz)

[www.wuestenrot.cz](http://www.wuestenrot.cz)



## Vybraná kontaktní místa

### Brno

Minoritská 10  
tel.: 542 215 586  
fax: 542 215 587

### Jihlava

Farní 4  
tel.: 567 330 940  
fax: 567 330 941

### Olomouc

Riegrova 7  
tel.: 585 234 899  
fax: 585 220 429

### Plzeň

Americká 19  
tel.: 377 328 632  
fax: 377 328 627

### České Budějovice

Biskupská 3  
tel.: 386 350 947  
fax: 386 350 949

### Karlovy Vary

Sokolovská 100  
tel.: 353 449 895  
fax: 353 449 808

### Ostrava

Výškovická 122  
tel.: 596 744 222  
fax: 596 744 222

### Ústí nad Labem

Moskevská 5  
tel.: 475 216 141  
fax: 475 201 845

### Hradec Králové

Gočárova tř. 1096  
tel.: 495 532 192  
fax: 495 532 126

### Liberec

Tř. 1. máje 9  
tel.: 486 131 251  
fax: 485 109 208

### Pardubice

Jahnová 8  
tel.: 466 614 910  
fax: 466 614 908

### Zlín

Zarámí 4432  
tel.: 577 595 415  
fax: 067 / 759 54 415

## Oblastní zastoupení

### Brno

Minoritská 12  
tel.: 542 215 586

### Chomutov

Klostermannova 138  
tel.: 474 651 617

### Mladá Boleslav

tř. V. Klementa 821  
tel.: 326 723 203

### Příbram

Gen. Tesaříka 162  
tel.: 318 632 851

### Bruntál

nám. Míru 25  
tel./fax: 554 713 229

### Jablonec nad Nisou

E. Florianové  
tel./fax: 483 713 242

### Nový Jičín

Žižkova 43  
tel.: 556 706 763

### Strakonice

Velké náměstí 49  
tel.: 383 327 731

### Česká Lípa

Paní Zdislavy 301  
tel./fax: 487 763 828

### Jindřichův Hradec

Rybniční 187  
tel.: 384 364 050

### Opava

Oblouková 19  
tel.: 553 616 577

### Šumperk

Jesenická 31  
tel./fax: 583 224 638

### České Budějovice

Chelčického 3  
tel.: 386 352 727

### Karlovy Vary

T. G. Masaryka 18  
tel.: 353 10 520

### Ostrava

tř. 17. listopadu 645  
tel.: 596 913 130

### Tábor

Údolní 1821  
tel.: 381 257 715

### Český Krumlov

tř. Míru 190  
tel.: 380 713 666

### Karviná

K. Sliwki 783  
tel.: 596 314 051

### Praha 6

Rooseveltova 33  
tel.: 233 323 131

### Uherské Hradiště

Mariánské nám. 45  
tel.: 572 540 023

### Havířov

Dlouhá třída 65  
tel.: 596 430 391

### Kroměříž

Březinova 1080  
tel.: 573 336 700

### Přerov

Žerotínovo nám. 14  
tel./fax: 581 209 954



Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.  
Janáčkovo nábřeží 477/41  
150 21 Praha 5  
tel.: 257 092 549  
fax: 257 092 596  
zelená linka: 800 111 141  
e-mail: [pojistovna@wuestenrot.cz](mailto:pojistovna@wuestenrot.cz)  
[www.wuestenrot.cz](http://www.wuestenrot.cz)