

# wüstenrot

**výroční zpráva 2012**  
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.

# základní ukazatele

	2012 v tis. Kč	2011 v tis. Kč
Předepsané pojistné	405 770	313 767
Pojistná plnění	165 438	109 961
Technické rezervy netto	1 425 411	1 183 094
Finanční umístění	1 452 733	1 304 710
Výsledek finančního umístění	67 582	35 492
Hospodářský výsledek	-76 201	-5 489
Vlastní kapitál	179 368	194 082
z toho základní kapitál	210 000	160 000
Aktiva celkem	1 650 772	1 445 545

# obsah

## **výroční zpráva Wüstenrot, životní pojišťovny, a.s. 2012**

Základní ukazatele	
Obsah	3
Základní údaje o společnosti	4
Úvodní slovo předsedy představenstva	5
Orgány a management společnosti	6
Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku	7
Zpráva dozorčí rady	11
Zpráva auditora	12
Účetní závěrka	14
Rozvaha	14
Výkaz zisku a ztráty	16
Přehled o změnách vlastního kapitálu	18
Příloha účetní závěrky	19
Zpráva o vztazích	44
Obchodní síť	49



# základní údaje

## o společnosti

Obchodní firma	Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.
Sídlo společnosti	Na Hřebenech II 1718/8, 140 23 Praha 4
Právní forma	akciová společnost
Identifikační číslo	25 72 01 98
Den zápisu	21. prosince 1998
Zahájení obchodní činnosti	1. dubna 1999
Základní kapitál zapsaný v OR	160 000 000 Kč
Splacený základní kapitál	100 %

### Akcionáři

Obchodní firma	Wüstenrot & Württembergische AG
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Gutenbergstraße 30, Stuttgart, Spolková republika Německo
Podíl na základním kapitálu	99,99 %
Podíl na hlasovacích právech	0 %
Počet akcií	159 999 ks (jmenovitá hodnota 1 akcie je 1 000 Kč)
Obchodní firma	Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Na Hřebenech II 1718/8, 140 23 Praha 4
Podíl na základním kapitálu	0 %
Podíl na hlasovacích právech	100 %
Obchodní firma	W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH
Právní forma	společnost s ručením omezeným
Sídlo	Gutenbergstraße 30, Stuttgart, Spolková republika Německo
Podíl na základním kapitálu	0,01 %
Podíl na hlasovacích právech	0 %
Počet akcií	1 ks (jmenovitá hodnota 1 000 Kč)

# úvodní slovo

## předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

pro finanční skupinu Wüstenrot byl rok 2012 rokem jubilejním, ve kterém jsme oslavili 20. výročí založení první české společnosti Wüstenrot. Z té v roce 1993 vznikla Wüstenrot – stavební spořitelna a. s., jež do konce téhož roku získala prvních 20 310 klientů a spravovala vklady stavebního spoření ve výši 55 milionů korun. Dnes, po dvaceti letech, je český Wüstenrot finanční skupinou, která sdružuje čtyři společnosti s celkovými aktivy 64,5 miliardy korun. Ke konci roku 2012 využívalo její produkty přes 569 000 klientů, kteří měli sjednáno přes tři čtvrtě milionu smluv.

Rok 2012 byl pro Wüstenrot významný i z jiného pohledu. V souvislosti s multikanálovou prodejní strategií jsme implementovali nový přímý prodejní kanál wüstenrot24, což nám umožňuje lépe získávat klienty preferující při sjednávání finančních produktů a při komunikaci internet a telefon.

Zavedením nového správního systému jsme vytvořili technické podmínky pro další rozvoj a komplexnější zpracování a vyhodnocování dat za účelem zlepšování servisu klientům.

Stejně jako v roce 2011 lze i v roce 2012 charakterizovat vývoj na trhu životního pojištění slovem stagnace. Hrubé předepsané pojistné sice ve srovnání s rokem 2011 o 1,9 % vzrostlo, ostatní ukazatele jako počet nově uzavřených smluv a hrubá produkce vykázaly meziroční snížení. A dále pokračuje pokles celkového počtu sjednaných životních pojištění.

Z tohoto pohledu si naše životní pojišťovna vedla velmi úspěšně, když ve všech výše uvedených ukazatelích vykázala nadprůměrný nárůst. Hrubé předepsané pojistné vzrostlo o 29,3 %, nových smluv bylo uzavřeno o 16 % více a hrubá produkce se zvýšila o 72 %.

Výrazný nárůst hrubé produkce byl ovlivněn úspěšným prodejem kapitálového životního pojištění ProGold s jednorázově placeným pojistným. Potěšující je však především zvýšení počtu smluv s běžně placeným pojistným, jehož prodej významně podpořilo zavedení přímého kanálu wüstenrot.24, který umožňuje sjednání plnohodnotného rizikového i kapitálového životního pojištění přes internet či po telefonu.

Další perspektivní rozvoj a obchodní ambice Wüstenrotu ve sféře životního pojištění spatřuji jednak v rozšíření nabídky produktů nabízených online, jednak v rozvoji spolupráce s našimi obchodními partnery.

Jsem si vědom, že spokojenost a důvěru klientů významně ovlivňuje také úroveň služeb a klientského servisu, a proto věnujeme velkou pozornost vzdělávání zaměstnanců a finančních poradců a rozvoji naší obchodní sítě.

Oceňovaná kvalita produktů a růst významu značky Wüstenrot nám umožnily navázat obchodní vztahy s novými kooperačními partnery, kteří se tak stále významněji podílejí na celkové produkci finanční skupiny Wüstenrot. Věřím, že dobré obchodní vztahy s nimi se budou i nadále rozvíjet.

Rád bych touto formou poděkoval všem – zaměstnancům, obchodním zástupcům i kooperačním partnerům – za jejich každodenní spolehlivou a poctivou práci, kterou se podílejí na naplňování cílů a na stabilním rozvoji finanční skupiny Wüstenrot.

Pavel Vaněk  
předseda představenstva

# orgány a management

## společnosti

### Představenstvo

#### ***Předseda a generální ředitel***

Pavel Vaněk

Vzdělání: vyšší odborné

Praxe v oboru: od roku 1992 činný v pojišťovnictví, v letech 1998-2007 ve funkci člena představenstva Uniqa pojišťovny, a.s.

#### ***Členové představenstva a náměstci generálního ředitele***

Lars Kohler

Vzdělání: vysokoškolské - obor podnikové hospodářství

Praxe v oboru: od roku 1991 činný v bankovníctví

Ing. Josef Bratršovský

Od 8. února 2012

Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie

Praxe v oboru: od roku 1997 činný ve finančnictví a pojišťovnictví

David Chmelař

Od 8. února 2012

Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie a řízení

Praxe v oboru: od roku 2006 činný v poradenství v oblasti finančních služeb

### Dozorčí rada

#### ***Předseda***

Dr. Alexander Erdland

předseda představenstva Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart

Vzdělání: vysokoškolské v oborech ekonomie a právo

Praxe v oboru: od roku 1980 činný v oboru bankovníctví, od roku 1987 ve funkci člena a předsedy představenstva různých finančních institucí v Německu

#### ***Členové***

Matthias Lechner

předseda představenstva Wüstenrot Bank AG

Pfandbriefbank

Od 19. ledna 2012

Vzdělání: vysokoškolské v oboru bankovníctví

Praxe v oboru: od roku 1999 činný v oboru bankovníctví

#### ***Místopředseda***

Dr. Jan Martin Wicke

člen představenstva Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart

Vzdělání: vysokoškolské v oboru hospodářských věd

Praxe v oboru: od roku 1997 činný v pojišťovnictví

### Výbor pro audit

Ing. Hana Daenhardtová

LTA Audit s.r.o.

Matthias Lechner

předseda představenstva Wüstenrot Bank AG

Pfandbriefbank

Dr. Jan Martin Wicke

člen představenstva Wüstenrot & Württembergische AG

# zpráva

## o podnikatelské činnosti a stavu majetku

### Ekonomické prostředí

Rok 2012 byl ve znamení evropské dluhové krize a snaze nalézt řešení. Po opětovném zachraňování Řecka rostly obavy ze šíření dluhové nákazy do dalších zemí eurozóny. Mezi ohrožené státy se dostalo Španělsko, následně i Itálie, kde především díky velikosti tamních ekonomik se jednalo o problém prakticky neřešitelný, investoři nebyli dále ochotni se angažovat na financování dluhu států jižní části eurozóny, ohrožena byla samotná existence jednotné měny eura. Řešení se pokoušeli hledat evropští politici na několika vrcholných summitech Evropské unie, pod tlak se dostávala Evropská centrální banka (ECB) jako správce jednotné měny i měnové politiky eurozóny. ECB dokázala na konci roku stabilizovat finanční trhy využitím všech standardních nástrojů, v rámci kterých pumpovala peníze do bank, a příslibem neomezených nákupů dluhopisů postižených zemí, pokud o to tyto země požádají.

Tato situace spolu s fiskální konsolidací téměř všech zemí v rámci EU měla negativní dopad na růst světové ekonomiky. Pokles zaznamenala celá Evropská unie (EU27 o 0,3 % a eurozóna o 0,6 %). V této nelehké době se česká ekonomika propadla opět do recese, ke které přispěla i nezbytná úsporná opatření vlády. Stát i domácnosti začaly odkládat spotřebu, dále klesalo stavebnictví. Pokles zasáhl i průmysl tažený především exportem, který již nedokázal kompenzovat výpadky ve spotřebě. Podle zpřesněného odhadu Českého statistického úřadu klesl hrubý domácí produkt o 1,2 %, když mezičtvrtletní pokles jsme viděli ve všech čtyřech čtvrtletích.

V roce 2012 činila průměrná meziroční míra inflace 3,3 %, ve srovnání s rokem 2011 se zvýšila o 1,4 %. Inflaci, která byla nejvyšší za poslední čtyři roky, ovlivnil především růst snížené sazby DPH z 10 % na 14 % od 1. ledna 2012. Ve srovnání s rokem 2011 rostly zejména ceny bydlení (včetně vodného a stočného, energií, tepla a teplé vody) a potravin. Ostatní složky inflace díky slabé poptávce domácností stagnovaly anebo klesaly, o čemž svědčí také průměrná mzda, která dosáhla v roce 2012 výše 25 101 Kč, v meziročním srovnání činil přírůstek 665 Kč (2,7 %). Reálná mzda se snížila o 0,6 %. Pokles domácí ekonomiky měl negativní vliv také na trh práce, míra nezaměstnanosti se v prosinci 2012 vyšplhala na 9,4 %.

Domácích bank se dluhová krize téměř nedotkla, banky se dokázaly bez větších problémů vypořádat se svými expozicemi vůči ohroženým státům jižní Evropy. Český bankovní sektor pracuje dlouhodobě s přebytkem likvidity, takže Česká národní banka (ČNB) nemusela přistupovat k mimořádným operacím, pouze se zaměřila na kontrolu domácích velkých bank, aby nepřelávaly volnou likviditu v nadměrné míře zahraničním mateřským bankám. Výsledky zátěžových testů, které provádí ČNB, dokumentují dostatečnou odolnost bankovního sektoru i v případě silně negativního vývoje domácí i zahraniční ekonomiky v souvislosti s eskalací finanční krize v zemích eurozóny. ČNB ve snaze podpořit domácí ekonomiku snížila základní repo sazbu z 0,75 % na 0,05 %.

### Trh životního pojištění v České republice

Trh životního pojištění zaznamenal v roce 2012 mírný nárůst ve výši 1,9 %, a to díky zvýšení předepsaného pojistného u smluv s běžně placeným pojistným. Meziroční nárůst předepsaného pojistného činil u tohoto pojištění 2,2 %. Předepsané pojistné u smluv s jednorázově placeným pojistným, tj. u tzv. bankopojištění dále klesá, v roce 2012 se jeho objem meziročně snížil o 3,2 %.

Určitý nezájem o životní pojištění na straně klientů se projevil i poklesem celkového počtu nově uzavřených smluv. V roce 2012 jich bylo sjednáno 1 010 316, což je o 1,1 % méně než v roce 2011. To se projevilo i na celkovém počtu smluv o životním pojištění, který se snížil o 1,4 % na 6,5 milionu.

Odpovídající hrubá produkce činila 32 mld. Kč, což v meziročním srovnání představuje pokles o 6,5 %. Tento pokles byl způsoben snížením produkce u pojistných smluv se samostatně jednorázově placeným pojistným o 9,5 %.

### Obchodní činnost životní pojišťovny

#### Produkty

Základ nabídky Wüstenrot, životní pojišťovny, a.s. tvoří produktová řada životních pojištění „Wüstenrot Pro“, tj. rizikové pojištění Wüstenrot ProSichr, kapitálové pojištění Wüstenrot ProBudoucnost a investiční pojištění Wüstenrot ProInvest.

Uvedená životní pojištění jsou založena na stavebnicovém systému. Základní pojištění lze podle potřeb klienta rozšířit o celou řadu připojištění, a zajistit tak klientovi komplexní ochranu v případě úrazu a nemoci, invalidního důchodu či vážných onemocnění. Pojištění jsou velice variabilní a díky možnosti kdykoliv v průběhu pojištění libovolně měnit rozsah připojištění také vysoce flexibilní. U všech tří pojistných produktů se navíc nabízí i připojištění zproštění od placení pojistného v případě pracovní neschopnosti.

Rizikové pojištění Wüstenrot ProSichr slouží především k zajištění osob blízkých nebo finančních závazků v případě nešťastné události. Jeho hlavní výhodou je vysoká pojistná ochrana za nízké pojistné. Varianta s klesající pojistnou částkou je optimálním pojištěním pro klienty, kteří splácejí úvěr.

Kapitálové pojištění Wüstenrot ProBudoucnost je moderní, flexibilní produkt s variabilní spořicí složkou a garantovaným zhodnocením. Riziková část poskytuje zabezpečení pro případ smrti z jakékoliv příčiny; spořicí část pak výplatu prostředků naspořených na individuálním účtu, a to formou jednorázové výplaty nebo volitelného důchodu. I toto pojištění je určeno především k zajištění pojištěné osoby, rodiny nebo finančních závazků v případě nešťastné události. Díky garantovanému zhodnocení je vhodné i jako spoření na důchod.

Investiční pojištění Wüstenrot ProInvest kombinuje výhody pojistné ochrany klasického životního pojištění s investováním volných finančních prostředků do domácích i zahraničních fondů. Investovat lze jak podle vlastní investiční strategie, tak podle některého z doporučených investičních programů. Hodnotu investice je možné navyšovat nepravidelnými vklady (tzv. mimořádným pojistným) a v průběhu trvání pojištění pak z pojistné smlouvy čerpat finanční prostředky.

Dalším z pojistných produktů určených široké skupině klientů je Wüstenrot ProGold. Jedná se o kapitálové životní pojištění za jednorázové pojistné s pojistnou dobou 4 roky, které využívá zákonných možností garantování vyšší technické úrokové míry a tím nabízí klientům možnost velice výhodného a přitom zaručeného zhodnocení vložených finančních prostředků.

### Obchodní výsledky

Hrubá produkce, tj. celkové roční pojistné a jednorázové pojistné u smluv uzavřených v roce 2012, činila 219,3 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 72 %. Podstatná část tohoto nárůstu připadá na vrub obchodní produkce pojištění za jednorázové pojistné, která se oproti roku 2011 navíc zvýšila o 81,7 % z hodnoty 92,1 mil. Kč v roce 2011 na hodnotu 167,3 mil. Kč v roce 2012.

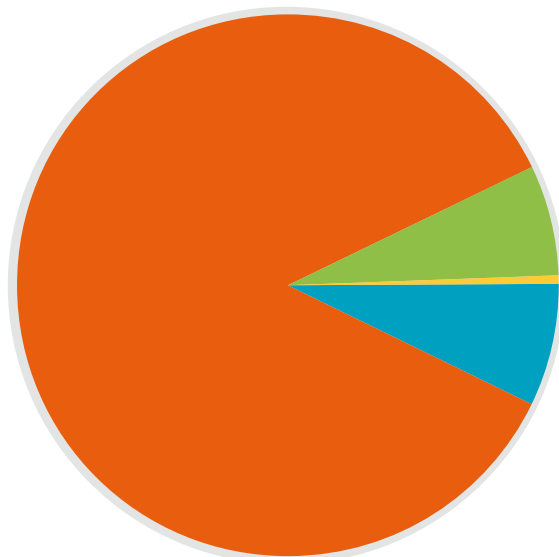
Kapitálová životní pojištění za jednorázové pojistné si podobně jako v roce 2011 zachovávají i v roce 2012

převažující podíl na produkci, který činí 79,4 % (v roce 2011 činil 69,4%).

Hrubá produkce pojištění za běžné pojistné zaznamenala proti roku 2011 zvýšení o 28,5 % z 33,5 mil. Kč v roce 2011 na 43,0 mil. Kč v roce 2012.

Podíl investičního životního pojištění v roce 2012 na celkové obchodní produkci činil 7,3 % (v roce 2011 činil 16 %, v 2010: 8 %). Investiční životní pojištění stále představuje významný podíl zejména díky své transparentnosti, flexibilitě a maximálně proklientské konstrukci poplatků. V rámci dvou produktů investičního životního pojištění, které pojišťovna nabízí, si klienti mohou sestavit své investiční portfolio z nabízených možností dle zvolené investiční strategie. Kromě „konzervativních“ investic (peněžní trh, cenné papíry s pevným úrokem) jsou součástí investiční nabídky také fondy společnosti W&W Asset Management, jež je součástí mateřského koncernu. V rámci druhého produktu investičního životního pojištění (původně převzatého od slovenské pobočky Wüstenrot na jaře 2008) mohou klienti investovat do vybraných fondů rakouské společnosti Carl Spängler AG.

Podíl produktů na hrubé produkci 2012



investiční 7,3 %  
riziková 6,6 %  
kapitálová 85,6 %  
ostatní 0,5 %

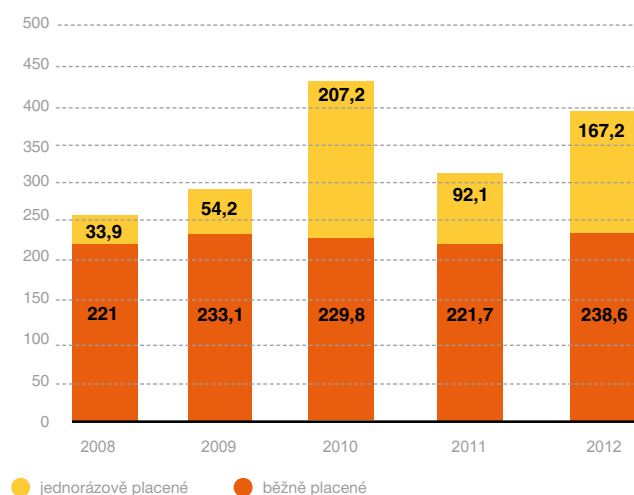
Zvýšení produkce především u jednorázového pojistného vedlo k meziročnímu nárůstu celkového předepsaného hrubého pojistného. Předepsané hrubé pojistné za rok



2012 dosáhlo 406 mil. Kč a ve srovnání s rokem 2011, kdy činilo 314 mil. Kč, vzrostlo o 29 %. Předepsané pojistné v pojištění za jednorázově placené pojistné vzrostlo v roce 2012 na 167 mil. Kč (oproti 92 mil. Kč v roce 2011), což představuje meziroční nárůst o 82 %. Předepsané pojistné u pojištění za běžné pojistné v roce 2012 činilo 239 mil. Kč (222 mil. Kč v roce 2011).

V členění předepsaného pojistného podle jednotlivých druhů pojištění připadl v roce 2012 – stejně jako v předcházejících letech – nejvyšší podíl na kapitálová pojištění, a to 56,3 % (2011: 50,4 %). Podíl rizikových pojištění činil 15,8 % (2011: 19,6 %), na investiční životní pojištění připadlo 14,2 % (2011: 15,5 %) a ve skupině ostatní, která zahrnuje převážně připojištění, to bylo 13,7 % (2011: 14,5 %).

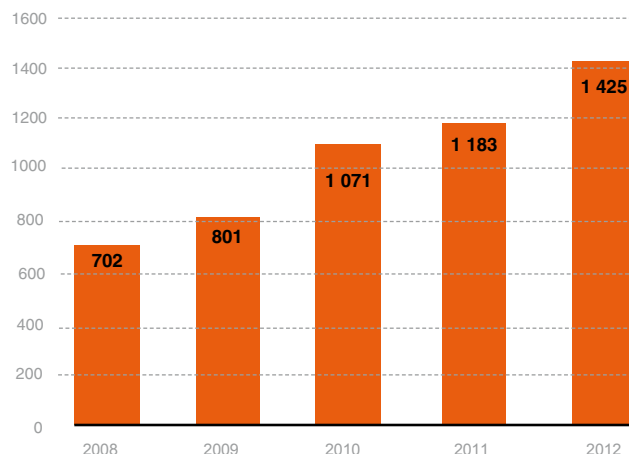
Předepsané hrubé pojistné  
v mil. Kč



Pojistná plnění vzrostla meziročně celkem o 50,5 % (ze 110 mil. Kč v roce 2011 na 165 mil. Kč v roce 2012). Zvýšení bylo způsobeno zejména pokračujícím nárůstem plnění z důvodu dožití se konce pojištění. Stejně jako v předcházejících letech se na celkových výplatách pojistného plnění nejvíce podílela pojištění pro případ dožití včetně vyplacených podílů na zisku, a to z 56,6 % (v roce 2011 činil tento podíl 50 %). Odkupné tvořilo přibližně 32 % z celkových vyplacených plnění (v roce 2011 byl podíl odkupného 37 %). Objem plnění z titulu smrti činil zhruba 7,9 % (v roce 2011 činil 11 %). Podíl ostatních vyplacených plnění – důchodů, výplat při úrazech a vážných onemocněních a porodního – byl opět velice nízký; v roce 2012 činil 3,3 % (v roce 2011: cca 2 %).

Technické rezervy (netto) se meziročně zvýšily o 20,5 % z 1 183,1 mil. Kč k 31. prosinci 2011 na 1 425,4 mil. Kč k 31. prosinci 2012.

Pojistnětechnické rezervy k 31. prosinci roku  
v mil. Kč



Kapitálové investice vzrostly celkem na 1 452,7 mil. Kč, tj. o 11,3 %. Z toho na portfolio investičního pojištění připadlo 148,9 mil. Kč.

Investiční politika pojišťovny se řídí především zásadou návratnosti vložených prostředků, snahou o zajištění stabilního výnosu z tohoto finančního umístění a minimalizaci rizik rozložením investic mezi jednotlivé investiční instrumenty a jejich umístění mezi více právnických osob. Tyto investiční zásady se uplatňují pro ukládání finančních prostředků, které se netýkají kme ne investičního životního pojištění. Investiční strategie společnosti je realizována tak, aby byla zachována potřebná likvidita volných finančních prostředků. Přibližně 90,5 % portfolia (mimo prostředků investičního životního pojištění) připadá na dluhové cenné papíry, tj. státní dluhopisy, hypoteční zástavní listy a bankovní dluhopisy. Další investice představují především termínované vklady a akcie. Ukládací politika v rámci investičního životního pojištění se řídí investiční strategií, kterou si u jednotlivých smluv volí sami klienti. Investiční riziko v rámci tohoto produktu nesou pojistníci. Vlastní kapitál pojišťovny se snížil ze 194 mil. Kč k 31. prosinci 2011 na 179 mil. Kč k 31. prosinci 2012, což představuje meziroční pokles o 7,6 %. Navýšení základního kapitálu akcionáři společnosti v celkové výši 50 mil. Kč bylo eliminováno ztrátou roku 2012 ve výši 76,2 mil. Kč.

Tuto ztrátu ovlivnily především dva faktory. Provozní náklady se zvýšily o jednorázové investice do nového provozního systému a on-line obchodního portálu wüstenrot24 a na straně technických rezerv bylo třeba vytvořit rezervu na splnění závazků z použité technické

úrokové míry a ostatních početních parametrů ve výši 49,6 mil. Kč. Hlavním faktorem potřeby tvorby této rezervy byl významný pokles bezrizikové úrokové křivky použité při výpočtu testu postačitelnosti technických rezerv. Společnost rozděluje výnosy z umístění finančních prostředků formou bonusů, úroků a prémie. Bonusy za rok 2012 u klasických produktů s garantovanou technickou úrokovou mírou činí 2,6 %, (včetně technické úrokové míry). Zúročení prostředků na individuálních účtech klientů za rok 2012 je 2,5 % u Důchodové pojistky SPONSOR/BANK činí 2,5 %, u ostatních univerzálních životních pojištění (Wüstenrot ProBudoucnost, Wüstenrot Profesional, Nejlepší pojistka, Životní balíček, Dětský balíček, Důchodový balíček) činí 3,5 %. U Jubilejní pojistky SPONSOR bude za rok 2012 připsána jubilejní prémie ve výši 2 % z předepsaného zaplaceného pojistného.

### Řízení rizik

Pojišťovna provádí jen takové pojišťovací obchody, jejichž rizika je možné propočítat a svou výší neohrožují existenci společnosti. Riziko plynoucí z antiselekce je eliminováno pečlivým lékařským underwritingem. Negativní dopad případného vzniku pojistných událostí s možným vysokým pojistným plněním je minimalizován zajištěním. Podstatnou část aktiv pojišťovny tvoří umístění finančních prostředků do cenných papírů. Závazky jsou tvořeny převážně technickými rezervami. V rámci své investiční strategie investuje pojišťovna především do likvidních prostředků, jako jsou např. státní dluhopisy a termínované vklady; společnost v rámci své investiční strategie nevyužívá úvěrové investiční nástroje. V celkovém plnění pojišťovny výrazně převažuje plnění pro případ dožití, které lze bezpečně plánovat předem. Výše likvidních prostředků v krátkodobém horizontu (1 - 3 měsíce) se operativně řeší na základě analýzy příjmů (zaplacené pojistné, vyplacené kupóny, úroky) a očekávaných výplat pojistného plnění, výplat výše provizí v návaznosti na plánovanou produkci a dalších provozních nákladů. V dlouhodobém horizontu se přihlíží k očekávaným plněním v jednotlivých letech. Pro tyto účely se do konce roku 2012 využíval interní software pojišťovny Sibyla. Metoda je založena na analýze budoucích finančních toků. Do výpočtu plnění vstupuje celá řada předpokladů (parametrů) jako např. kalkulovaná a odhadnutá reálná úmrtnost, nemocnost, pravděpodobnost storen, vývoj úrokových měr atd.

### Poradenství a péče o klienta, služby

V souladu se zásadou, že „Klient je středem zájmu“, je hlavním cílem Wüstenrotu poskytnout klientovi kompletní finanční servis pod jednou střechou. Odborné poradenství a profesionální péče o klienta je založena

na osobním finančním poradci klienta a jeho rodiny. Zázemí široké sítě finančních poradců tvoří osm regionálních center, která v posledních dvou letech zásadně změnila svoji podobu a charakter. Regionální centra splňují nejvyšší požadavky na úroveň a komfort služeb 21. století. Moderní styl, nový design, diskrétní přepážky, vysoká profesionalita a kvalifikace poradců, kompletní finanční poradenství, online služby, příjemné prostředí, bezbariérové přístupy a dětský koutek – taková je současná podoba center Wüstenrotu. Obdobná pravidla platí i pro nová oblastní centra.

### Věrnostní program Klub Wüstenrot

Klienti Wüstenrot, životní pojišťovny mají možnost využívat zajímavých výhod věrnostního programu Klub Wüstenrot. Každému členovi jsou na zvláštní konto podle stanovených podmínek započítávány věrnostní body. Ty se přepočítávají na finanční prémii, která je klientovi přiznána při sjednání nové smlouvy s jakoukoliv ze společností Wüstenrot. Pro získání prémie lze využít i věrnostní body jiných, pravidly určených členů rodiny.

### Veřejně prospěšná a charitativní činnost, sponzoring

Finanční skupina Wüstenrot dlouhodobě podporuje tělesně i sociálně handicapované děti. V roce 2012 přispěla nejvyšší částkou Dětskému domovu v Horní Čermné. Na rekonstrukci a obnovu zařízení přispěli stejně jako v předcházejícím roce i zaměstnanci a spolupracovníci Wüstenrotu, a to jak vánoční sbírkou, tak výtěžkem z tomboly uspořádané na oslavě 20. výročí založení Wüstenrotu. Naše finanční podpora patří také organizaci Helpes, která se zaměřuje na výcvik asistenčních psů pro postižené osoby. V roce 2012 se společnosti Wüstenrot oficiálně připojili k programu Corporate Social Responsibility (CSR) neboli společenská odpovědnost firem a odstartovaly tzv. firemní dobrovolnictví. Wüstenrot nadále sponzoruje pět úspěšných českých reprezentantů v jejich sportovní kariéře.

### Předpokládaný vývoj činnosti a hospodaření

Přednostním cílem Wüstenrot, životní pojišťovny pro další období je zvyšování tržního podílu na celkovém předepsaném pojistném a získávání nových klientů. Za tímto účelem Wüstenrot, životní pojišťovna trvale inovuje nabídku svých pojistných produktů a přispívá k potřebám klientů. Zásadním krokem možnosti výrazněji expandovat na trhu je zavedení přímého sjednání vybraných produktů životního pojištění přes internet nebo po telefonu prostřednictvím kanálu wüstenrot24.

Praha 16. dubna 2012

# zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a. s. prováděla všechny činnosti, které jí ukládá zákon a stanovy, a na svých schůzích se podrobně zabývala důležitými otázkami obchodní politiky a vývoje činnosti společnosti. Od představenstva společnosti k tomu obdržela všechny potřebné podklady a informace a také se s ním radila. Dozorčí rada pravidelně dohlížela na činnost představenstva.

Auditorská společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. prověřila účetní závěrku a vydala k ní svůj výrok bez výhrad. Dozorčí rada obdržela auditorskou zprávu a nemá k ní žádné připomínky.

Dozorčí rada zkontrolovala, že účetní knihy jsou řádně vedeny a odpovídají skutečnosti a že podnikatelská činnost společnosti je prováděna v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady. Dále dozorčí rada navrhuje, aby roční účetní závěrka, auditorská zpráva, zpráva o vztazích a návrh na rozdělení zisku, které souhlasně vzala na vědomí, byly předloženy ke schválení valné hromadě.

Dozorčí rada vyslovuje poděkování všem pracovníkům a představenstvu za vykonanou práci v roce 2012.

V Praze dne 11. dubna 2013

Za dozorčí radu Wüstenrot, životní pojišťovny, a.s.



Dr. Alexander Erdland  
předseda





**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**  
Pobřežní 648/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
Fax +420 222 123 100  
Internet www.kpmg.cz

## Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 15. března 2013 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2012, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2012 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Statutární orgán společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Obchodní rejstřík vedený  
Městským soudem v Praze  
oddíl C, vložka 24185

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International") a Swiss entity.

IČ 49619187  
DIČ CZ699001996

### Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. k 31. prosinci 2012 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2012 v souladu s českými účetními předpisy.”

### Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. za rok končící 31. prosincem 2012. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. za rok končící 31. prosincem 2012 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

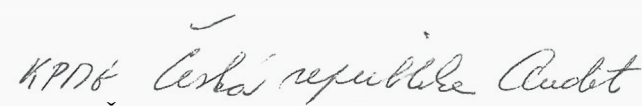
### Výroční zpráva


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

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

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

V Praze, dne 24. dubna 2013

  
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Oprávnění číslo 71

  
Ing. Romana Benešová  
Partner  
Oprávnění číslo 1834

# účetní závěrka

rozvaha k 31. prosinci 2012

tis. Kč	Bod	31. prosince 2012		31. prosince 2011	
		Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše
<b>AKTIVA</b>					
A.					
A.					
A.					
B.					
B.					
B.					
C.					
C.II.					
C.III.					
1.					
2.					
a)					
b)					
c)					
5.					
D.					
E.					
E.I.					
1.					
2.					
E.III.					
F.					
F.I.					
F.II.					
G.					
G.II.					
a)					
G.III.					
<b>AKTIVA CELKEM</b>					

Příloha na stranách 19 až 43 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



## rozvaha k 31. prosinci 2012

tis. Kč	Bod	31. prosince 2012	31. prosince 2011
<b>PASIVA</b>			
<b>A. Vlastní kapitál</b>	12	<b>179 368</b>	<b>194 082</b>
A.I. Základní kapitál		210 000	160 000
A.IV. Ostatní kapitálové fondy		14 990	3 504
A.V. Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku		2 695	2 695
A.VI. Nerozdělený zisk minulých účetních období		27 884	33 372
A.VII. Zisk nebo ztráta běžného účetního období		-76 201	-5 489
<b>C. Technické rezervy</b>	13	<b>1 276 556</b>	<b>1 061 546</b>
C.1. Rezerva na nezasloužené pojistné:		16 828	22 933
a) hrubá výše		16 828	22 933
C.2. Rezerva pojistného životních pojištění:		1 135 200	995 350
a) hrubá výše		1 135 200	995 350
C.3. Rezerva na pojistná plnění:		48 769	11 894
a) hrubá výše		48 811	12 328
b) podíl zajistitelů (-)	17	42	434
C.4. Rezerva na prémie a slevy:		24 303	30 013
a) hrubá výše		24 303	30 013
C.7. Rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry a ostatních početních parametrů		49 623	0
a) hrubá výše		49 623	0
C.8. Rezerva pojistného neživotních pojištění:		1 833	1 356
a) hrubá výše		1 833	1 356
<b>D. Technická rezerva na životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník</b>	13	<b>148 855</b>	<b>121 548</b>
a) hrubá výše		148 855	121 548
G. Věřitelé	14	31 592	60 235
G.I. Závazky z operací přímého pojištění		23 287	50 630
G.II. Závazky z operací zajištění	17	133	47
G.V. Ostatní závazky, z toho:		8 172	9 558
a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení		0	0
<b>H. Přejícné účty pasiv</b>	15	<b>14 401</b>	<b>8 134</b>
H.II. Ostatní přejícné účty pasiv, z toho:		14 401	8 134
a) dohadné položky pasivní		14 401	8 134
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>1 650 772</b>	<b>1 445 545</b>

Příloha na stranách 19 až 43 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2012

tis. Kč	2012				2011		
	Bod	Základna	Mezisosoučet	Výsledek	Základna	Mezisosoučet	Výsledek
<b>II. TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ</b>							
<b>1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:</b>							
a) předepsané hrubé pojistné	16		405 770			313 767	
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)			-1 202			-1 239	
c) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěné od zajištění (+/-)			6 105			7 273	
<b>Výsledek</b>				<b>410 673</b>			<b>319 801</b>
<b>2. Výnosy z finančního umístění (investic):</b>							
a) výnosy z podílů		1 360			1 038		
b) změny hodnoty finančního umístění (investic)		57 939			47 155		
Mezisosoučet			59 299			48 193	
<b>Výsledek</b>				<b>59 299</b>			<b>48 193</b>
<b>3. Přírůstky hodnoty finančního umístění (investic)</b>							
<b>4. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění</b>	19			<b>22 210</b>			<b>6 991</b>
<b>5. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:</b>							
a) náklady na pojistná plnění:							
aa) hrubá výše		-165 438			-109 961		
ab) podíl zajistitelů (+/-)	17	0			0		
Mezisosoučet			-165 438			-109 961	
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-):							
ba) hrubá výše		-36 482			-2 297		
bb) podíl zajistitelů (+/-)	17	-393			434		
Mezisosoučet			-36 875			-1 863	
<b>Výsledek</b>				<b>-202 313</b>			<b>-111 824</b>
<b>6. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-):</b>							
a) rezervy v životním pojištění:							
aa) hrubá výše		-139 850			-105 249		
Mezisosoučet			-139 850			-105 249	
b) ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění							
Mezisosoučet			-77 407			-10 660	
<b>Výsledek</b>				<b>-217 257</b>			<b>-115 909</b>
<b>7. Prémie a slevy, očištěné od zajištění</b>							
<b>8. Čistá výše provozních nákladů:</b>				<b>5 706</b>			<b>-1 465</b>
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	18		-51 139			-33 707	
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)			14 432			-940	
c) správní režie	18		-111 507			-90 015	
<b>Výsledek</b>				<b>-148 214</b>			<b>-124 662</b>
<b>9. Úbytky hodnoty finančního umístění (investic)</b>							
<b>10. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění</b>	19			<b>-5 005</b>			<b>-1 816</b>
<b>11. Převod výnosů z finančního umístění (investic) na netechnický účet</b>				<b>-3 232</b>			<b>-3 308</b>
<b>12. Výsledek technického účtu k životnímu pojištění</b>				<b>-69 850</b>			<b>3 300</b>

Příloha na stranách 19 až 43 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



## výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2012

tis. Kč	Bod	2012			2011		
		Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
<b>III.</b>	<b>NETECHNICKÝ ÚČET</b>						
2.	Výsledek technického účtu k životnímu pojištění			-69 850			3 300
4.	Převedené výnosy finančního umístění (investic) z technického účtu k životnímu pojištění			3 232			3 308
5.	Náklady na finanční umístění (investice)			0			0
7.	Ostatní výnosy	19		611			1 353
8.	Ostatní náklady	19		-9 530			-12 677
9.	Daň z příjmů z běžné činnosti	20		-664			-773
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období			-76 201			-5 489

Příloha na stranách 19 až 43 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



## přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2012

tis. Kč	Bod	Základní kapitál	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2011</b>		<b>100 000</b>	<b>2 450</b>	<b>2 946</b>	<b>33 617</b>	<b>139 013</b>
Oceňovací rozdíly nezahnuté do hospodářského výsledku	12	0	0	558	0	558
Splacený zapsaný základní kapitál	12	60 000	0	0	0	60 000
Čistá ztráta za účetní období	12	0	0	0	-5 489	-5 489
Příděl rezervnímu fondu	12	0	245	0	-245	0
Výplata tantiém	12	0	0	0	0	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2011</b>	<b>12</b>	<b>160 000</b>	<b>2 695</b>	<b>3 504</b>	<b>27 883</b>	<b>194 082</b>
Oceňovací rozdíly nezahnuté do hospodářského výsledku	12	0	0	11 486	0	11 486
Nesplacený nezapsaný základní kapitál	12	50 000	0	0	0	50 000
Čistá ztráta za účetní období	12	0	0	0	-76 201	-76 201
Příděl rezervnímu fondu	12	0	0	0	0	0
Výplata tantiém	12	0	0	0	0	0
Ostatní	12	0	0	0	1	1
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2012</b>		<b>210 000</b>	<b>2 695</b>	<b>14 990</b>	<b>48 317</b>	<b>179 368</b>

Příloha na stranách 19 až 43 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2012

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. (dále „společnost“ nebo „pojišťovna“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 21. prosince 1998 pod identifikačním číslem 257 20 198.

V souladu s povolením Ministerstva financí České republiky č. j. 321/79872/1998 s účinností od 21. prosince 1998 a osvědčením ČNB č. j. 2010/2883/570 ze dne 31. března 2010 provozuje společnost pojišťovací činnosti v oblasti životního pojištění a připojištění.

Společnost provozuje následující činnosti:

- (i) Pojišťovací činnost podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví (dále jen „Zpoj“), v rozsahu pojistných odvětví životních pojištění uvedených v části A bodu I písm. a), b), c), bodu II, bodu III, bodu VI, bodu VII a bodu IX přílohy č. 1 ZPoj.

Odvětví	Název odvětví
I	Pojištění a) pro případ smrti, pro případ dožití, pro případ dožití se stanoveného věku nebo dřívější smrti, spojených životů, s výplatou zaplaceného pojistného, b) důchodu, c) pojištění úrazu nebo nemoci jako doplňkové pojištění k pojištění podle této části.
II	Svatební pojištění nebo pojištění prostředků na výživu dětí.
III	Pojištění uvedená v bodě I písm. a) a b) a v bodě II, která jsou spojena s investičním fondem.
VI	Umořování kapitálu založené na pojistně matematickém výpočtu, jimiž jsou proti jednorázovým nebo periodickým platbám dohodnutým předem přijaty závazky se stanovenou dobou trvání a ve stanovené výši.
VII	Správa skupinových penzijních fondů, případně včetně pojištění zabezpečujícího zachování kapitálu nebo platbu minimálního úrokového výnosu.
IX	Pojištění, týkající se délky lidského života, které je upraveno právními předpisy z oblasti sociálního pojištění, pokud zákon umožňuje jeho provádění pojišťovnou na její vlastní účet.

- (ii) Činnosti související s pojišťovací činností:

- Zprostředkovatelská činnost prováděná v souvislosti s pojišťovací činností dle ZPoj
- Poradenská činnost související s pojištěním fyzických osob a právnických osob dle ZPoj
- Zprostředkovatelská činnost v oblasti stavebního spoření
- Zprostředkovatelská činnost v oblasti hypoték
- Vzdělávací činnost pro pojišťovací zprostředkovatele a samostatné likvidátory pojistných událostí

## Sídlo společnosti

Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.  
Na Hřebenech II 1718/8  
140 23 Praha 4

## Hlavní akcionáři společnosti

31. prosince 2012	
Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart, Německo	99,99 %
W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH, Německo	0,01 %
<b>Celkem</b>	<b>100,00 %</b>

Pozn.: Na základě uzavřených Dohod o výkonu akcionářských práv vykonává tato práva ke 100 % akcií Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.

Konečnou mateřskou společností je Wüstenrot Holding AG, Ludwigsburg, Německo.

## Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2012

### Členové představenstva:

Předseda: Pavel Vaněk  
Členové: Lars Kohler  
Ing. Josef Bratršovský  
David Chmelař

Dne 17. ledna 2013 se stal členem představenstva Dirk Hendrik Lehner.

Společnost zastupují vždy dva členové představenstva společně. Podepisování za společnost se děje tak, že osoby oprávněny k zastupování společnosti připojí svůj podpis k vytištěnému nebo napsanému jménu společnosti. V případě, že za společnost podepisuje prokurista, musí podepisovat s dodatkem označujícím prokuru.

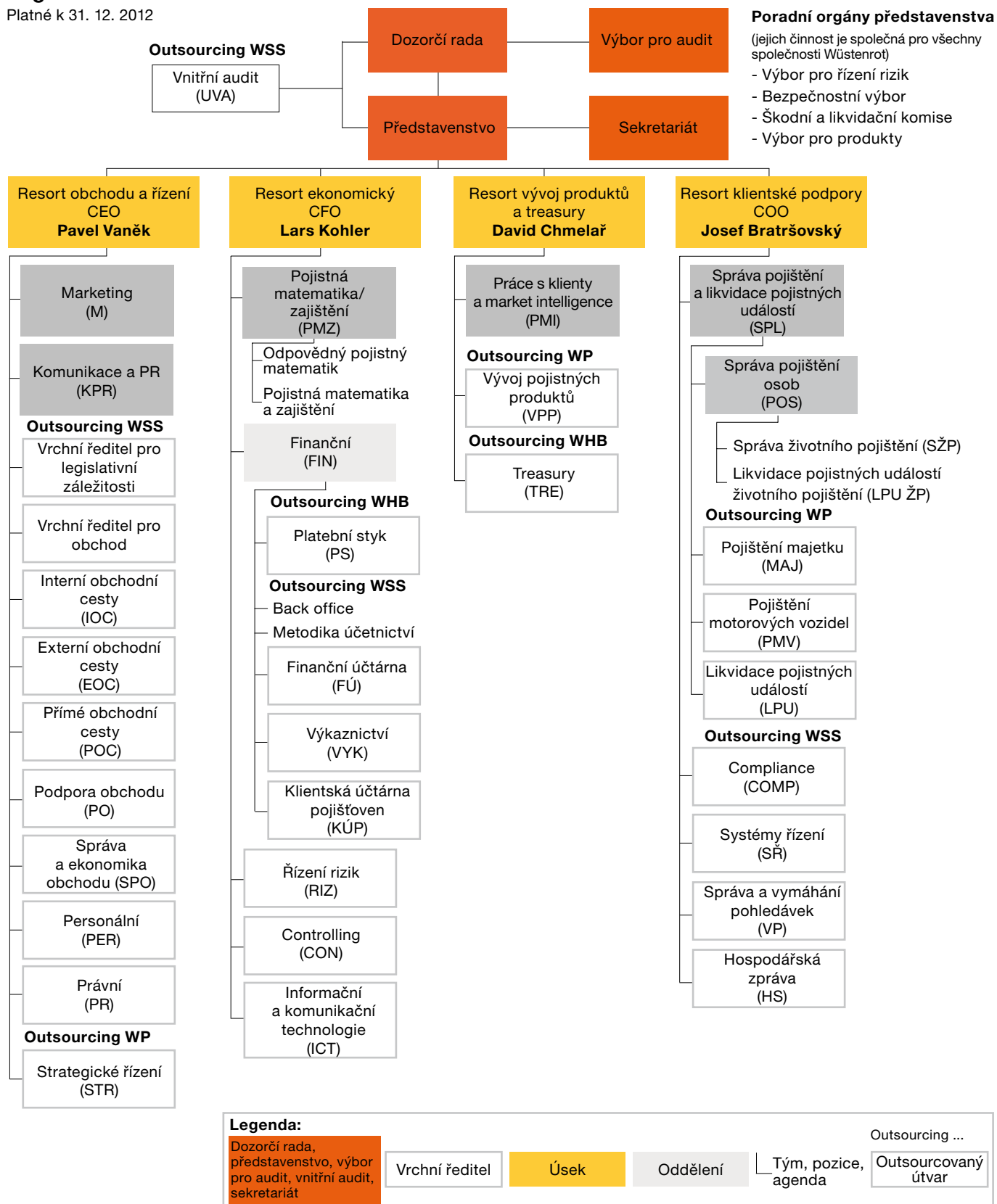
### Členové dozorčí rady:

Předseda: Dr. Alexander Erdland  
Místopředseda: Dr. Jan Martin Wicke  
Člen: Matthias Lechner

Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2012 je uvedena níže:

## Organizační schéma WŽP

Platné k 31. 12. 2012



Pojišťovna nemá organizační složku v zahraničí.

## Právní poměry

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou veškeré právní poměry společnosti v souladu se zákonem č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, v platném znění (dále jen „zákon o pojišťovnictví“), se zákonem č. 37/2004 Sb., o pojistné smlouvě, v platném znění a se zákonem č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí, v platném znění, včetně příslušných prováděcích vyhlášek a dalšími platnými právními předpisy.

## 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, vyhláškou č. 502/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou pojišťovny, v platném znění (dále jen „vyhláška 502/2002 Sb.“), českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky 502/2002 Sb. a dalšími souvisejícími předpisy.

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

Částky v účetní závěrce a v příloze jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Účetní závěrka není konsolidována.

## 2. ÚČETNÍ POSTUPY

### (a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou, která zahrnuje náklady vynaložené na uvedení majetku do současného stavu a místa, sníženou v případě odepisovaného hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku o oprávky.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000 Kč je považován za drobný majetek a je odepisován do nákladů po dobu 24 měsíců.

Společnost stanovila následující plán účetních odpisů podle skupin majetku:

Dlouhodobý majetek	Metoda	Doba odepisování
Goodwill	lineární	20 let
Software	lineární	3 roky
Zařízení	lineární	3 roky
Inventář	lineární	5 let
Motorová vozidla	lineární	5 let

Amortizace goodwillu vzniklého nákupem pojistného kmene od společnosti Wüstenrot pojišťovna, pobočka pro Českou republiku, se provádí na základě pojistněmatematických výpočtů zohledňujících očekávanou dobu životnosti nakoupeného pojistného kmene. Součástí výpočtu amortizace je i řada dalších vstupních parametrů, jako jsou např. očekávaná úmrtnost nebo předpokládaná míra storen.

V případě, že zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku přesahuje jeho odhadovanou užitnou hodnotu, je k takovému majetku vytvořena opravná položka.

Náklady na opravy a udržování dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 000 Kč (60 000 Kč u nehmotného majetku) ročně je aktivováno.

## **(b) Finanční umístění (investice)**

### **(i) Dluhové cenné papíry**

Dluhové cenné papíry jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně.

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

Společnost provádí amortizaci prémie nebo diskontu u veškerých dluhových cenných papírů. Prémie či diskont jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Amortizované dluhové cenné papíry jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu s výjimkou dluhopisů držených do splatnosti, jejichž emitentem je členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj a jejichž hodnocení bylo alespoň dvěma mezinárodně uznávanými ratingovými agenturami stanoveno na úrovni České republiky nebo vyšší (dále „dluhopisy „OECD“ držené do splatnosti“).

Společnost vykazuje dluhopisy „OECD“ držené do splatnosti k rozvahovému dni v naběhlé (amortizované) hodnotě.

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 datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Naběhlou (amortizovanou) hodnotou se rozumí cena použitá při prvotním zachycení v účetnictví (pořizovací cena) zvýšená o naběhlé příslušenství a upravená o amortizaci diskontu/prémie a snižená o opravné položky.

Společnost člení dluhové cenné papíry na cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nebo cenné papíry realizovatelné, dluhopisy „OECD“ držené do splatnosti a ostatní cenné papíry držené do splatnosti.

Změna reálné hodnoty dluhových cenných papírů oceňovaných proti účtům nákladů a výnosů a cenných papírů realizovatelných se účtuje výsledkově. Změna reálné hodnoty u dluhových cenných papírů držených do splatnosti, které se přeceňují na reálnou hodnotu, se účtuje rozvahově.

Pokud jsou dluhové cenné papíry denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB a kurzový rozdíl se stává součástí přecenění reálnou hodnotou.

U dluhových cenných papírů, kde z důvodu změny legislativy došlo během jejich držby ke změně účtování oceňovacích rozdílů z rozvahového na výsledkové, se kumulované oceňovací rozdílů zaúčtované v rozvaze odúčtují do výkazu zisku a ztráty až v případě prodeje nebo splatnosti daného cenného papíru.

### **(ii) Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem**

Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně.

Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byly akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem pořízeny, včetně přímých nákladů souvisejících s jejich pořízením.

K rozvahovému dni jsou akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem přeceněny na reálnou hodnotu.

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 datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota

k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Změna reálné hodnoty akcií a ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem se účtuje výsledkově.

Pokud jsou akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB a kurzový rozdíl se stává součástí přecenění reálnou hodnotou.

#### (iii) Finanční umístění v podnikatelských seskupeních (Podíly)

Podílem v ovládaných osobách se rozumí účast v podniku třetí osoby, ve kterém má společnost rozhodující vliv, a dále se v této položce uvádějí i ostatní případy, kdy je pojišťovna ovládající osobou.

Podílem s podstatným vlivem se rozumí účast na podniku třetí osoby, ve kterém má společnost podstatný vliv. Není-li prokázán opak, považuje se za podstatný vliv dispozice nejméně s 20 % hlasovacích práv.

Pokud společnost drží finanční umístění v podnikatelských seskupeních v podobě dluhových cenných papírů vydaných ovládanými osobami nebo osobami, ve kterých má účetní jednotka podstatný vliv, a toto finanční umístění je klasifikováno jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nebo realizovatelné cenné papíry, vykazuje je v položce aktiv C.II.2. Dluhové cenné papíry.

Podíly jsou k okamžiku pořízení účtovány v pořizovací ceně. Pořizovací cenou se rozumí cena, za níž byl podíl pořízen, včetně přímých nákladů souvisejících s jeho pořízením.

Reálná hodnota finančního umístění v podnikatelských seskupeních je stanovena na základě kvalifikovaného odhadu nebo posudku znalce.

K rozvahovému dni jsou podíly přeceněny na reálnou hodnotu. Změna reálné hodnoty podílů se účtuje rozvahově.

#### (iv) Depozita u finančních institucí

Depozita u finančních institucí jsou k okamžiku pořízení účtována v nominálních hodnotách. Ke konci účetního období jsou tato aktiva přeceňována na reálnou hodnotu. V případě krátkodobých depozit u finančních institucí se reálnou hodnotou rozumí nominální hodnota včetně časového rozlišení úroků.

Pokud jsou depozita denominována v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB a kurzový rozdíl se stává součástí přecenění. Změna reálné hodnoty se účtuje výsledkově.

### (c) Finanční umístění životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník

O finančním umístění životních pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, je účtováno odděleně od ostatního finančního umístění.

K rozvahovému dni je finanční umístění životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, přeceněno na reálnou hodnotu. Za účelem zachování věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví se o veškerých změnách reálné hodnoty účtuje výsledkově.

### (d) Opravné položky

Opravné položky jsou vytvářeny k pohledávkám a ostatním aktivům s výjimkou finančního umístění vykazovaného v reálné hodnotě. Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty jednotlivých aktiv. Jeho výše je stanovena na základě odborného posouzení rizik provedeného vedením společnosti.



Opravné položky k pojistníkům stanoví společnost na základě analýzy jejich návratnosti. Opravné položky jsou tvořeny jednak paušálně na základě věkové struktury pohledávek a dále zohledňují riziko neplacení pro některé individuální případy.

Opravné položky k dluhopisům „OECD“ drženým do splatnosti se účtují pouze v případě, že existuje riziko spojené s nesplácením jmenovité hodnoty dluhopisu, výnosů z dluhopisu nebo obojího.

#### **(e) Trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty aktiv**

Společnost provádí k rozvahovému dni test trvalého nebo dlouhodobého snížení hodnoty aktiv, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu, a aktiv, která přeceňována jsou, ale změna reálné hodnoty je účtována rozvahově. Trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty daného aktiva je promítnuto výsledkově.

#### **(f) Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy**

Časově rozlišené pořizovací náklady na pojistné smlouvy zahrnují část nákladů vzniklých při uzavírání pojistných smluv v průběhu běžného účetního období, která se vztahuje k výnosům následujících účetních období. Ke konci účetního období společnost posuzuje přiměřenost výše časově rozlišených pořizovacích nákladů v životním pojištění na základě testu postačitelnosti technických rezerv životního pojištění.

*Životní pojištění (kromě investičního životního pojištění):*

Výše časově rozlišených pořizovacích nákladů v životním pojištění je stanovena na základě zillmerizační metody pro výpočet rezervy pojistného životních pojištění (bod 2(h)).

*Investiční životní pojištění (životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník):*

Výše časově rozlišených pořizovacích nákladů v investičním životním pojištění je stanovena s využitím pojistně-matematických metod na základě hodnoty očekávaných budoucích srážek z počátečních podílových jednotek určených ke krytí pořizovacích nákladů.

#### **(g) Daň z příjmů**

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani. Splatná daň zahrnuje daň vypočtenou z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce a veškeré doměrky a vratky za minulé období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

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

#### **(h) Technické rezervy**

Účty technických rezerv zahrnují částky převzatých závazků z titulu platných pojistných smluv a jejich účelem je zabezpečit krytí závazků vznikajících z pojistných smluv. Technické rezervy jsou oceňovány reálnou hodnotou v návaznosti na požadavky české legislativy, jak je popsáno níže.

*Společnost vytvářela následující technické rezervy:*

##### **(i) Rezerva na nezasloužené pojistné**

Rezerva na nezasloužené pojistné je tvořena u životních pojištění, s výjimkou životního pojištění s jednorázo-

vým pojistným. Výše této rezervy odpovídá části předepsaného pojistného, která časově souvisí s následujícím nebo s pozdějším účetním obdobím, a stanoví se jako souhrn těchto částí pojistného vypočítaný podle jednotlivých pojistných smluv za použití metody „pro rata temporis“.

#### (ii) Rezerva pojistného životních pojištění

Výše rezervy pojistného životních pojištění představuje souhrn rezerv vypočítaných pro jednotlivé smlouvy životních pojištění. Rezerva pojistného životních pojištění představuje hodnoty budoucích závazků pojišťovny, vypočtené pojistněmatematickými metodami včetně již přiznaných a připsaných podílů na zisku a rezerv na náklady spojené se správou pojištění, a to po odpočtu hodnoty budoucího pojistného.

Společnost účtuje o zillmerované rezervě v souladu s kalkulací jednotlivých tarifů. Použitím zillmerizační metody dochází k časovému rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy v životním pojištění. Tyto náklady jsou pojistnětechnickými metodami započítány v rezervě pojistného životních pojištění. Rezerva je očištěna o přechodně záporné zůstatky, 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.

Součástí této rezervy k 31. prosinci 2012 je i rezerva na případné využití zvýhodněného odkupného po 10 letech trvání pojištění u Jubilejní pojistky SPONSOR.

#### (iii) Rezerva na pojistná plnění

Rezerva na pojistná plnění není diskontována na současnou hodnotu a je určena ke krytí závazků z pojistných událostí:

- v běžném účetním období vzniklých, hlášených, ale v tomto období nezlikvidovaných (RBNS);
- v běžném účetním období vzniklých, ale v tomto období nehlášených (IBNR).

Výše rezervy na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí hlášených do konce účetního období je stanovena jako souhrn rezerv na pojistná plnění vypočítaných pro jednotlivé pojistné události.

U pojistných událostí, které do konce běžného účetního období vznikly, ale nebyly pojišťovně hlášeny, je výše rezervy na pojistná plnění pro pojištěná rizika připojištěných úrazu stanovena standardní metodou Chain-Ladder a pro ostatní rizika metodou kvalifikovaného odhadu. Důvodem je skutečnost, že společnost nemá k dispozici dostatečně dlouhou řadu historických údajů o vývoji pojistných událostí.

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

Přestože představenstvo společnosti považuje výši rezerv na pojistná plnění za věrně zobrazenou na základě informací, které jsou k datu sestavení účetní závěrky k dispozici, konečná výše závazků se může lišit v důsledku následných událostí nebo nově zjištěných skutečností, které mohou mít za následek významné změny konečných hodnot. Změny ve výši rezerv se zohledňují v účetní závěrce toho období, ve kterém jsou zjištěny. Použité postupy a metody odhadů jsou pravidelně prověřovány.

#### (iv) Rezerva na prémie a slevy

Rezerva na prémie a slevy je tvořena v souladu s pojistnými podmínkami společnosti. V životním pojištění zahrnuje rezerva podíly na přebytku k 31. prosinci běžného účetního období, které dosud nebyly přiděleny individuálním pojistným smlouvám a nejsou tedy součástí rezervy pojistného životních pojištění.

#### (v) Rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry a ostatních početních parametrů

Společnost provádí k datu účetní závěrky test postačitelnosti technických rezerv životních pojištění (dále jen „test postačitelnosti rezerv“), jehož cílem je prověřit postačitelnost celkové výše rezerv životních pojištění (re-

zervy na nezasloužené pojistné, rezervy pojistného životních pojištění, rezervy na pojistná plnění, rezervy na prémie a slevy a rezervy na životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník).

Základní metodou testování postačitelnosti rezerv je model diskontovaných peněžních toků.

Výsledkem testu postačitelnosti je minimální hodnota závazků vůči pojistníkům stanovená na základě nejlepšího odhadu předpokladů budoucího vývoje vstupních parametrů upravených o přírážky na riziko a neurčitost.

Rezervy jsou nepostačitelé, pokud je minimální hodnota pojistných závazků vyšší než celková výše životních rezerv snížená o odpovídající neamortizované pořizovací náklady a jiná nehmotná aktiva. Zjistí-li společnost na základě testu postačitelnosti, že celková výše technických rezerv životních pojištění je nedostatečná, vytvoří rezervu na splnění závazků z použité technické úrokové míry a ostatních početních parametrů ve výši této nepostačitelnosti.

Společnost informovala v souladu s § 66, odst. (2) zákona o pojišťovnictví Českou národní banku o způsobu výpočtu výše technické rezervy na splnění závazků z použité technické úrokové míry a ostatních početních parametrů.

Změnu stavu této rezervy společnost vykazuje v položce II.6.b) ve výkazu zisku a ztráty.

(vi) Rezerva životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník

Technická rezerva životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, je určena na krytí závazků pojišťovny vůči pojistníkovi u těch odvětví životních pojištění, kdy na základě pojistné smlouvy investiční riziko nese pojistník.

Výše rezervy se stanoví jako souhrn závazků vůči pojistníkům ve výši hodnoty jejich podílů na umístěných prostředcích pojistného z jednotlivých smluv životních pojištění, a to podle zásad obsažených v pojistných smlouvách.

Jestliže životní pojištění, kdy riziko z investování finančního umístění nese pojistník, obsahuje i plnění ve sjednané výši, tvoří se na toto plnění současně rezerva pojistného životních pojištění.

### **(i) Podíl zajišťovatelů na pojistnětechnických rezervách**

Společnost vykazuje v pasivech pojistnětechnické rezervy v jejich čisté výši, tj. po zohlednění podílu zajišťovatelů. Výše tohoto podílu je stanovena na základě ustanovení příslušných zajišťovacích smluv, způsobů zúčtování se zajišťovateli a dále s přihlédnutím k principu opatrnosti.

Společnost vykazuje podíl zajišťovatelů na rezervě na pojistná plnění. Zajišťovatelé se nepodílejí na dalších pojistnětechnických rezervách.

### **(j) 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.

### **(k) 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, inkasa 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, START a PERPETUUM.

#### **(l) Pořizovací náklady na pojistné smlouvy**

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

#### **(m) Náklady a výnosy z finančního umístění**

(i) Způsob účtování o nákladech a výnosech z finančního umístění a jejich rozdělení mezi účty životního a ne-životního pojištění

Náklady a výnosy ze složek finančního umístění náležejících pojistným odvětvím životního pojištění jsou zaúčtovány na technický účet životního pojištění.

(ii) Způsob účtování realizace finančního umístění

Společnost při účtování o realizaci finančního umístění používá tzv. „brutto“ metodu a v souladu s ní účtuje odděleně o veškerých výnosech z realizace ve výši prodejní ceny příslušných finančních nástrojů a zvláště o nákladech ve výši jejich účetní hodnoty.

#### **(n) Rozdělení výnosů a nákladů mezi technický účet a netechnický účet**

Náklady a výnosy vzniklé během období se účtují v návaznosti na to, zda souvisejí či nesouvisejí s pojišťovací činností.

Veškeré náklady a výnosy jednoznačně související s pojišťovací činností se účtují na příslušný technický účet životního pojištění. Všechny ostatní náklady a výnosy se vykazují na netechnickém účtu a následně se alokují podle interně stanoveného klíče na účet správní režie nebo ostatních technických nákladů.

#### **(o) 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 kurzu ČNB, platného k danému dni. Pokud nebylo výše uvedeno jinak, účtují se kurzové zisky a ztráty výsledkově.

#### **(p) Konsolidace**

V souladu s ustanovením § 38a vyhlášky 502/2002 Sb. je účetní závěrka společnosti zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti Wüstenrot & Württembergische AG, se sídlem ve Stuttgartu, v Německu sestavené podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví.

#### **(q) Následné události**

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

### 3. ZMĚNY A ODCHYLKY OD ÚČETNÍCH METOD A POSTUPŮ

V roce 2012 společnost neprovedla žádné změny účetních metod a postupů a během účetního období nepoužila žádných odchylek od těchto metod a postupů.

### 4. ŘÍZENÍ RIZIK

V souladu s vyhláškou č. 434/2009 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o pojišťovnictví, společnost zajistila nastavení řídicího a kontrolního systému tak, aby pokrýval veškeré činnosti společnosti.

Řídicí a kontrolní systém společnosti je nastaven tak, aby umožňoval soustavné a systematické řízení rizik.

Společnost je vystavena pojistnému riziku přirozeně vyplývajícímu z upsaných pojistných smluv a dalším rizikům, zejména tržnímu, úvěrovému, operačnímu, likvidity a koncentrace.

Zásady a postupy pro řízení rizik jsou ucelené a propojené se zásadami a postupy proudržování kapitálu ke krytí těchto rizik.

Společnost provádí jen takové pojišťovací obchody, jejichž rizika je možné propočítat a svou výší neohrožují její existenci. Podstatnou část aktiv společnosti tvoří umístění finančních prostředků do dluhových cenných papírů. Závazky jsou tvořeny převážně technickými rezervami.

V rámci své investiční strategie společnost investuje především do likvidních prostředků, jako jsou např. státní dluhopisy a termínové vklady. Společnost v rámci své investiční strategie nevyužívá úvěrové investiční nástroje.

#### (a) Strategie užívání finančních nástrojů

Charakter podnikání společnosti zahrnuje řízenou akceptaci rizik z upsaných pojistných smluv, které zahrnují finanční garance a potenciální závazky. Za účelem omezení rizik nesplnění zmíněných záruk a potenciálních závazků nakupuje společnost finanční nástroje, které přibližně odpovídají očekávaným plněním z pojistných smluv, jejich charakteru a načasování.

Struktura investičního portfolia se řídí charakterem pojistných závazků, očekávanou výnosností každé skupiny aktiv a disponibilním kapitálem sloužícím k zachycení cenových pohybů každé skupiny aktiv.

Vedle pojistného rizika z upsaných pojistných smluv je společnost vystavena četným rizikovým faktorům zahrnujícím tržní riziko, úvěrové riziko, úrokové riziko, riziko likvidity a operační riziko, která jsou podrobněji popsána dále.

#### (b) Tržní riziko

Společnost je vystavena tržnímu riziku. Tržní riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových sazbách a akciových produktech, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům na trhu a ze změn v proměnlivosti tržních sazeb nebo cen, jakými jsou např. úrokové sazby, úvěrové marže a ceny akcií. Představenstvo stanovuje strategii pro charakteristiku portfolia a limity akceptovatelného rizika, které jsou monitorovány. Konzervativní investiční politika znamená, že celé portfolio je tvořeno státními dluhopisy, podnikovými a bankovními dluhopisy, hypotečními zástavními listy a termínovanými vklady. Finanční umístění je diverzifikováno v souladu s platnými právními předpisy pro pojišťovny. Investiční limity se stanovují pro jednotlivé druhy finančních investic s respektováním rizika protistrany.

Použití tohoto přístupu nezabraňuje ztrátám nad rámec těchto limitů v případě významnějších pohybů trhu. V případě investičního životního pojištění nese tržní riziko výhradně pojistník.

### **(c) Úvěrové riziko**

Společnost je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z neschopnosti protistrany uhradit splatné částky v plné výši.

Životní pojištění se upisuje rovněž pomocí zprostředkovatelů. Společnost jednou ročně vyhodnocuje dostupné finanční a jiné informace o těchto zprostředkovatelích, aby omezila část úvěrového rizika vznikajícího z jejich zapojení.

Při výběru struktury finančního umístění společnost vyhodnocuje bonitu protistran resp. emitentů, kterou následně pravidelně přehodnocuje.

### **(d) Měnové riziko**

Aktiva a pasiva společnosti jsou převážně v domácí měně a částky v zahraniční měně jsou nevýznamné. Proto mají změny měnových kurzů české koruny vůči těmto měnám zanedbatelný dopad na účetní závěrku společnosti. Společnost tak nepoužívá žádné metody měření měnového rizika.

### **(e) Akciové riziko**

Společnost drží ve svém investičním portfoliu pouze zanedbatelnou část akciových titulů. Z tohoto důvodu mají změny v cenách akciových titulů pouze minimální dopad na účetní závěrku společnosti. Společnost tak nepoužívá žádné metody měření akciového rizika.

### **(f) Úrokové riziko**

Finanční situace a peněžní toky společnosti jsou vystaveny riziku dopadu výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Výnosy z finančního umístění mohou v důsledku takových změn růst, ale mohou se také snižovat. Na základě metod vyplývajících z analýzy peněžních toků společnost sestavuje portfolia cenných papírů, jejichž hodnota se mění s hodnotou pasiv, pokud se změní úroková sazba.

### **(g) Riziko likvidity**

Společnost je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z pojistného plnění, ukončených pojistek a odbytného. Riziko likvidity je takové riziko, kdy úhradu závazků nelze provést včasným způsobem za vynaložení přiměřených nákladů. V souladu s platnou legislativou společnost drží dostatečnou část finančního umístění v likvidních a bonitních finančních nástrojích, které slouží k pokrytí výplat pojistného plnění, ukončených smluv, odbytného a dalších nákladů pojišťovny.

V celkovém pojistném plnění společnosti výrazně převažuje plnění pro případ dožití, které lze bezpečně plánovat předem. Vzhledem k tomu, že plnění z rizikových pojištění nepřekročilo plánované hodnoty, nebyly v krátkodobém měřítku zaznamenány žádné problémy s likviditou.

Výše likvidních prostředků v krátkodobém horizontu (1-3 měsíce) se operativně řeší na základě analýzy příjmů (tj. zaplacené pojistné, vyplacené kupóny, úroky) a očekávaných výplat pojistného plnění, výplat výše provizí v návaznosti na plánovanou produkci a dalších provozních nákladů. V dlouhodobém horizontu se přihlíží k očekávaným plněním v jednotlivých letech.

Pro tyto účely se využívá interní software společnosti Sibyla. Metoda je založena na analýze budoucích finančních zisků. Do výpočtu plnění vstupuje celá řada předpokladů (parametrů), jako např. kalkulovaná úmrtnost, nemocnost, podúmrtnost, pravděpodobnost storen nebo vývoj úrokových měr. V roce 2013 je naplánován přechod na jiný software.

## (h) Pojistné riziko

Pojistné riziko představuje míru pravděpodobnosti vzniku pojistného nebezpečí, kde pojistným nebezpečím se rozumí možná příčina vzniku pojistné události. Pojistné riziko zahrnuje následující rizika:

- riziko výskytu – pravděpodobnost, že se počet pojistných událostí bude lišit od původního očekávání;
- riziko přesnosti odhadu – pravděpodobnost, že se výše pojistného plnění bude lišit od původního očekávání;
- riziko vývoje/načasování – pravděpodobnost, že dojde ke změnám ve výši závazku pojistitele až ke konci sjednané doby pojištění.

Společnost řídí pojistné riziko:

- jeho omezením využitím zajištění;
- udržováním vyššího stavu likvidních aktiv než je výše pasiv podle očekávaného škodního průběhu;
- použitím sofistikovaných manažerských informačních systémů, které poskytují aktualizovaná, spolehlivá data - pro posouzení aktuální výše rizik, jimž je společnost vystavena, v libovolném okamžiku;
- prostřednictvím obezřetné upisovací politiky;
- druhovou diverzifikací podnikání.

Charakter pojišťovnictví vyžaduje provést k sestavení účetní závěrky řadu odhadů, zejména ohledně očekávaného výnosu z investic, stornovosti, úmrtnosti a nákladů na existující pojistky.

## (i) Operační riziko

Operační rizika jsou dána charakterem podnikání, včetně rizika přímých a nepřímých ztrát plynoucích z neadekvátních vnitřních a vnějších procesů, zaměstnanců a systémů nebo z vnějších událostí. Každé z těchto rizik může nepříznivě ovlivnit hospodářský výsledek společnosti. Z charakteru podnikání vyplývá velký počet komplexních transakcí, které je třeba provést nebo zpracovat pro četné a diverzifikované produkty. Nad těmito procesy a příslušnými systémy existují adekvátní kontroly pro řízení existujících operačních rizik. Kontrolní procedury a systémy ustavené společností však mohou poskytnout pouze rozumně vysokou a nikoliv absolutní jistotu, že nedošlo nebo nedojde k významné chybě nebo ztrátám.

### (i) Riziko nesplnění regulačních požadavků

Riziko nesplnění požadavků regulačních opatření zahrnuje rovněž možnost, že by transakce nemusely být za stávající legislativy právně vymahatelné. Dále zahrnuje odškodnění a pokuty, a rovněž možnost, že by změny legislativy mohly negativně ovlivnit postavení společnosti. Společnost se snaží minimalizovat toto riziko řádným schvalováním transakcí a posouzením nových nebo neobvyklých transakcí právními experty.

### (ii) Fiskální riziko

Fiskální rizika vznikají ze změn daňových zákonů a aplikací procedur a provedených prověrek daňové pozice společnosti. Tato rizika společně s riziky ze změn dalších zákonů a regulačních opatření se řídí pomocí permanentního monitorování navrhovaných změn legislativy odpovědnými odděleními a členstvím v profesních komorách, které připomínkují navrhované změny.

## (j) Riziko solventnosti

Regulátor stanovil v zájmu pojistníků požadovanou (minimální) míru solventnosti s účelem zaručit schopnost společnosti uhradit budoucí pojistná plnění. V dlouhodobém pojištění existují rovněž opatření k vyhodnocení schopnosti společnosti splnit očekávání klientů.

Disponibilní míra solventnosti charakterizuje přebytek hodnoty aktiv pojistitele nad jeho závazky, přičemž každá položka kalkulace se stanoví v souladu s platnými předpisy. Disponibilní míra solventnosti musí přesahovat požadovanou míru solventnosti v každém okamžiku.



Hranice požadované míry solventnosti pro společnost je s ohledem na stále relativně malý kmen životního pojištění dána minimálním zákonným limitem 120 000 tis. Kč.

Disponibilní míra solventnosti může být negativně ovlivněna poklesem hodnoty přecenění finančního umístění. Riziko poklesu přecenění je pravidelně měsíčně monitorováno v rámci řízení tržního rizika. S ohledem na nové zákonné úpravy a objem dotčených aktiv v portfoliu pojišťovny lze toto riziko hodnotit jako nevýznamné. Další negativní vliv na disponibilní míru solventnosti může mít nárůst nehmotných aktiv či záporný hospodářský výsledek, které se v souladu s aktuální zákonnou úpravou ve výpočtu disponibilní míry solventnosti odečítají. Vývoj disponibilní míry solventnosti společnost pravidelně monitoruje.

## 5. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti tvořily k 31. prosinci 2012 následující položky:

tis. Kč	1. ledna			31. prosince			31. prosince 2012
	Požizovací cena	Přírůstky	Úbytky	Požizovací cena	Přírůstky	Úbytky	
Goodwill	3 772	0	0	3 772	0	0	3 772
Software	26 967	3 195	0	30 162	13 365	0	43 527
<b>Požizovací cena celkem</b>	<b>30 739</b>	<b>3 195</b>	<b>0</b>	<b>33 934</b>	<b>13 365</b>	<b>0</b>	<b>47 299</b>

tis. Kč	1. ledna 2011			31. prosince 2011			31. prosince 2012
	Oprávkový	Roční odpis	Úbytky	Oprávkový	Roční odpis	Úbytky	
Goodwill	3 772	0	0	3 772	0	0	3 772
Software	15 747	3 785	0	19 532	4 631	0	24 163
<b>Oprávkový celkem</b>	<b>19 519</b>	<b>3 785</b>	<b>0</b>	<b>23 304</b>	<b>4 631</b>	<b>0</b>	<b>27 935</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>11 220</b>			<b>10 630</b>			<b>19 364</b>

## 6. FINANČNÍ UMÍSTĚNÍ (INVESTICE)

Investice do cenných papírů (kromě finančního umístění životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník)

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Finanční umístění v podnikatelských seskupeních	200	200
Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem	8 674	2 387
Dluhové cenné papíry		
- oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	869	649
- dluhopisy „OECD“ držené do splatnosti (naběhlá hodnota)	696 009	737 218
- ostatní cenné papíry držené do splatnosti (reálná hodnota)	483 524	358 156
Depozita u finančních institucí	114 602	84 552
<b>Celkem</b>	<b>1 303 878</b>	<b>1 183 162</b>

Všechny investice jsou uvedeny v reálné hodnotě, s výjimkou dluhopisů „OECD“ držených do splatnosti, které jsou oceněny naběhlou hodnotou. Reálná hodnota těchto dluhopisů k 31. prosinci 2012 byla 808 095 tis. Kč (2011: 772 701 tis. Kč).

Reálná hodnota cenných papírů byla stanovena pouze za použití tržních cen nebo na základě oceňovacích technik, které využívají výhradně dostupné tržní údaje.



Pořizovací cena cenných papírů může být analyzována následovně:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
<b>Dluhové cenné papíry</b>		
- dluhopisy „OECD“ držené do splatnosti	679 974	717 482
- ostatní cenné papíry držené do splatnosti	224 551	349 235
<b>Pořizovací cena celkem</b>	<b>904 525</b>	<b>1 066 717</b>

Společnost není z technických důvodů schopna zjistit pořizovací ceny akcií, podílových listů a dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

### Akcie a ostatní cenné papíry a podíly s proměnlivým výnosem

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	8 674	2 387
Reálná hodnota celkem	8 674	2 387

### Finanční umístění v podnikatelských seskupeních

*Podíly v ovládaných osobách*

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
WIT Services s.r.o.	200	200
Reálná hodnota celkem	200	200

Společnost založila v roce 2010 (datum zápisu do obchodního rejstříku dne 26. března 2010) servisní organizaci WIT Services s.r.o. se základním kapitálem ve výši 200 tis. Kč. Společnost je jejím jediným společníkem.

### Depozita u finančních institucí

tis. Kč	31. prosince 2012			31. prosince 2011		
	do 1 roku	1 – 5 let	nad 5 let	do 1 roku	1 – 5	nad 5 let
Wüstenrot hypoteční banka	0	35 707	0	0	0	33 569
UniCredit Bank	0	48 895	0	0	45 844	0
Volksbank	30 000	0	0	5 139	0	0
Celkem	30 000	84 602	0	5 139	45 844	33 569
<b>Reálná hodnota celkem</b>			<b>114 602</b>			<b>84 552</b>

## 7. FINANČNÍ UMÍSTĚNÍ ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ, JE-LI NOSITELEM INVESTIČNÍHO RIZIKA POJISTNÍK

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
<b>Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem</b>		
Zahraniční	83 571	69 493
Tuzemské	25 088	18 018
<b>Reálná hodnota</b>	<b>108 659</b>	<b>87 511</b>

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
<b>Dluhové cenné papíry</b>		
Tuzemské	26 397	23 709
Depozita u finančních institucí	13 799	10 328
<b>Reálná hodnota</b>	<b>40 196</b>	<b>34 037</b>
<b>Finanční umístění v reálné hodnotě celkem</b>	<b>148 855</b>	<b>121 548</b>

Cenné papíry byly oceněny pouze za použití tržních cen.

## 8. POHLEDÁVKY

K 31. prosinci 2012 tis. Kč	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za pojišťovacími zprostředkovateli	Ostatní pohledávky	Celkem
Do splatnosti	3 536	0	1 128	4 664
Po splatnosti	16 791	8 181	0	24 972
<b>Celkem</b>	<b>20 327</b>	<b>8 181</b>	<b>1 128</b>	<b>29 636</b>
Opravná položka	-5 450	-6 263	0	-11 713
<b>Čistá výše celkem</b>	<b>14 877</b>	<b>1 918</b>	<b>1 128</b>	<b>17 923</b>

K 31. prosinci 2011 tis. Kč	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za pojišťovacími zprostředkovateli	Ostatní pohledávky	Celkem
Do splatnosti	3 637	0	1 062	4 699
Po splatnosti	6 276	6 564	0	12 840
<b>Celkem</b>	<b>9 913</b>	<b>6 564</b>	<b>1 062</b>	<b>17 539</b>
Opravná položka	-4 218	-5 387	0	-9 605
<b>Čistá výše celkem</b>	<b>5 695</b>	<b>1 177</b>	<b>1 062</b>	<b>7 934</b>

Veškeré pohledávky jsou krátkodobého charakteru. Pohledávky za spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodě 21.

Změny opravných položek k pohledávkám lze analyzovat takto:

tis. Kč	2012	2011
<b>Opravné položky k pochybným pohledávkám</b>		
Počáteční zůstatek k 1. lednu	9 605	7 797
Čistá tvorba (rozpuštění) opravných položek	2 108	1 808
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>11 713</b>	<b>9 605</b>

## 9. HOTOVOST NA ÚČTECH U FINANČNÍCH INSTITUCÍ A HOTOVOST V POKLADNĚ

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Hotovost na účtech u finančních institucí	24 331	49 703
Hotovost v pokladně	41	29
Peníze na cestě	-119	-7
<b>Celkem</b>	<b>24 253</b>	<b>49 725</b>

## 10. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný majetek společnosti tvořily k 31. prosinci 2012 následující položky:

tis. Kč	1. ledna		31. prosince			31. prosince	
	2011	Přírůstky	Úbytky	2011	Přírůstky	Úbytky	2012
<b>Pořizovací cena</b>							
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 734	236	0	1 970	86	0	2 056
Ostatní hmotný majetek	17 097	3 664	-522	20 239	3 794	-502	23 531
<b>Pořizovací cena celkem</b>	<b>18 831</b>	<b>3 900</b>	<b>-522</b>	<b>22 209</b>	<b>3 880</b>	<b>-502</b>	<b>25 587</b>

tis. Kč	1. ledna		31. prosince			31. prosince	
	2011	Roční odpis	Úbytky	2011	Roční odpis	Úbytky	2012
<b>Oprávk</b>							
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 112	192	0	1 304	234	0	1 538
Ostatní hmotný majetek	6 515	3 819	-522	9 812	4 207	-345	13 674
Oprávk celkem	7 627	4 011	-522	11 116	4 441	-345	15 212
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>11 204</b>			<b>11 093</b>			<b>10 375</b>

## 11. PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV

Přechodné účty aktiv jsou tvořeny převážně odloženými pořizovacími náklady na pojistné smlouvy. K 31. prosinci 2012 byla jejich výše 73 170 tis. Kč z celkových 76 124 tis. Kč (2011: 58 738 tis. Kč z celkových 61 453 tis. Kč).

## 12. VLASTNÍ KAPITÁL

### Základní kapitál

Registrovaný základní kapitál se skládá z 210 tis. kmenových akcií v nominální hodnotě 1 tis. Kč. K 31. prosinci 2012 bylo splaceno 160 tis. základního kapitálu, tj. 160 000 tis. Kč a 50 tis. základního kapitálu, tj. 50 000 tis. Kč bylo splaceno 30. ledna 2013.

Kmenové akcie v nominální hodnotě 1 000 Kč	Počet	31. prosince 2012	Počet	31. prosince 2011
- plně splacené, zapsané v obchodním rejstříku	160 000	160 000	160 000	160 000
- nesplacené, nezapsané v obchodním rejstříku	50 000	50 000	0	0
<b>Celkem</b>	<b>210 000</b>	<b>210 000</b>	<b>160 000</b>	<b>160 000</b>

Výše základního kapitálu společnosti je v souladu s požadavky zákona o pojišťovnictví, s ohledem na pojistná odvětví, ve kterých společnost oprávněně podniká.

### Ostatní kapitálové fondy

Společnost vytváří zákonný rezervní fond, který lze použít výhradně k úhradě ztrát. V souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku společnost vytváří zákonný rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku ročně, dokud výše tohoto fondu nedosáhne 20 % základního kapitálu.

## Oceňovací rozdíly

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti (bod 6)	18 504	4 324
Odložená daň (bod 20)	-3 514	- 820
<b>Celkem</b>	<b>14 990</b>	<b>3 504</b>

## Plánované rozdělení zisku vytvořeného v běžném období

Ztráta ve výši 76 201 tis. Kč za rok 2012 bude částí 27 884 tis. Kč uhrazena z nerozděleného zisku minulých let a částí 48 317 tis. Kč převedena na neuhrazenou ztrátu minulých let.

## 13. TECHNICKÉ REZERVY

31. prosince 2012			
tis. Kč	Rezerva brutto	Podíl zajištětele	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	16 828	0	16 828
Rezerva pojistného životních pojištění	1 135 200	0	1 135 200
Rezerva pojistného neživotních pojištění	1 833	0	1 833
Rezerva na pojistná plnění	48 811	42	48 769
Rezerva na prémie a slevy	24 303	0	24 303
Rezerva životních pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	148 855	0	148 855
Rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry a ostatních početních parametrů	49 623	0	49 623
<b>Celkem</b>	<b>1 425 453</b>	<b>42</b>	<b>1 425 411</b>

31. prosince 2011			
tis. Kč	Rezerva brutto	Podíl zajištětele	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	22 933	0	22 933
Rezerva pojistného životních pojištění	995 350	0	995 350
Rezerva pojistného neživotních pojištění	1 356	0	1 356
Rezerva na pojistná plnění	12 328	434	11 894
Rezerva na prémie a slevy	30 013	0	30 013
Rezerva životních pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	121 548	0	121 548
<b>Celkem</b>	<b>1 183 528</b>	<b>434</b>	<b>1 183 094</b>

Podíly zajištětelů na technických rezervách jsou uvedeny v bodě 17.

## Rezerva pojistného životních pojištění

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Kapitálové	1 009 896	832 872
Důchodové	117 017	133 380
Ostatní	8 287	29 098
<b>Celkem</b>	<b>1 135 200</b>	<b>995 350</b>

## Rezerva na pojistná plnění

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Hrubá výše rezervy na pojistné události hlášené, ale neuhrazené (RBNS)	42 015	6 283
Hrubá výše rezervy na pojistné události nastalé, ale dosud nenahlášené (IBNR)	6 796	6 045
<b>Celkem</b>	<b>48 811</b>	<b>12 328</b>

## Výsledek likvidace pojistných událostí

tis. Kč	2012	2011
Stav rezervy na pojistná plnění k 1. lednu	12 328	10 031
Výplaty pojistných plnění ke škodám vzniklým před 1. lednem	-7 469	-3 216
Run-off rezerv na pojistná plnění	-1 571	-2 231
<b>Stav rezervy na pojistná plnění k 31. prosinci z kmene k 1. lednu</b>	<b>3 288</b>	<b>4 584</b>

Změnu stavu hrubé výše technických rezerv lze analyzovat takto:

2012				
tis. Kč	1. ledna 2012	Tvorba	Použití	31. prosince 2012
Rezerva na nezasloužené pojistné	22 933	104 446	110 551	16 828
Rezerva pojistného životního pojištění	995 350	1 431 430	1 291 580	1 135 200
Rezerva pojistného neživotních pojištění	1 356	4 848	4 371	1 833
Rezerva na pojistná plnění	12 328	253 986	217 503	48 811
Rezerva na prémie a slevy	30 013	50 976	56 686	24 303
Rezerva životních pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	121 548	192 219	164 912	148 855
Rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry a ostatních početních parametrů	0	49 623	0	49 623
<b>Celkem</b>	<b>1 183 528</b>	<b>2 087 528</b>	<b>1 845 603</b>	<b>1 425 453</b>
2011				
tis. Kč	1. ledna 2011	Tvorba	Použití	31. prosince 2011
Rezerva na nezasloužené pojistné	30 206	157 490	164 763	22 933
Rezerva pojistného životního pojištění	890 101	226 027	120 778	995 350
Rezerva pojistného neživotních pojištění	1 056	572	272	1 356
Rezerva na pojistná plnění	10 031	23 379	21 082	12 328
Rezerva na prémie a slevy	28 548	13 922	12 457	30 013
Rezerva životních pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	111 188	49 440	39 080	121 548
<b>Celkem</b>	<b>1 071 130</b>	<b>470 830</b>	<b>358 432</b>	<b>1 183 528</b>

## Rezerva na prémie a slevy

tis. Kč	2012	2011
Rezerva na jubilejní prémie	20 068	25 062
Ostatní rezervy a slevy	4 235	4 951
<b>Celkem</b>	<b>24 303</b>	<b>30 013</b>

## 14. ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Závazky za pojistníky	18 517	46 565
Závazky za makléři a agenty	4 770	4 065
Závazky při operacích zajištění (bod 17)	133	47
Ostatní závazky	8 172	9 558
<b>Celkem</b>	<b>31 592</b>	<b>60 235</b>

Veškeré závazky jsou krátkodobého charakteru. Z celkové bilance bylo 0 tis. Kč po splatnosti (2011: 0 tis. Kč).

### Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Společnost neviduje žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, veřejného zdravotního pojištění a daňových nedoplatků.

### Ostatní závazky

Podstatnou část ostatních závazků tvoří závazky se spřízněnými osobami, jejichž výše byla k 31. prosinci 2012 3 805 tis. Kč (2011: 8 087 tis. Kč). Závazky nebyly zajištěny žádným majetkem společnosti. Závazky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 21.

## 15. PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV

Přechodné účty pasiv jsou tvořeny odhadem bonusů, vztahujícím se ke mzdám roku 2012 a sperativními provizemi. Jejich celková výše k 31. prosinci 2012 byla 14 401 tis. Kč (2011: 8 134 tis. Kč).

### Sperativní provize

V položce sperativní provize společnost vykazuje přepokládanou výši provizí, které se vztahují k pojistnému předepsanému v běžném účetním období, ale nárok zprostředkovatele závisí na úhradě pojistného.

## 16. TECHNICKÝ ÚČET ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

### Hrubé předepsané pojistné

tis. Kč	2012	2011
Individuální pojistné	384 173	291 628
Pojistné kolektivního pojištění	21 597	22 139
Běžné pojistné	238 565	221 698
Jednorázové pojistné	167 205	92 069
Pojistné ze smluv bez podílu na ziscích	90 772	119 941
Pojistné ze smluv s podílem na ziscích	257 635	139 886
Pojistné ze smluv, u nichž investiční riziko nese pojistník	57 363	53 940
Kapitálové a vkladové životní pojištění	228 457	158 203
Rizikové životní pojištění	64 259	61 647
Investiční životní pojištění	57 363	48 520
Ostatní	55 691	45 397
<b>Hrubá výše předepsaného pojistného</b>	<b>405 770</b>	<b>313 767</b>

## Celková výše hrubého předepsaného pojistného podle zemí

Veškeré předepsané pojistné životního pojištění plyne ze smluv uzavřených na území České republiky.

## 17. PASIVNÍ ZAJIŠTĚNÍ

Nejvýznamnější zajišťovatelé, které společnost využívá, jsou:

- Mapfre Re, Compania de Reaseguros, S.A.
- Hannover Rueckversicherung - Aktiengesellschaft

### Pasivní zajištění

tis. Kč	2012	2011
Podíl zajišťovatelů na rezervě na pojistná plnění (bod 13)	42	434
Pohledávky ze zajištění	0	0
Závazky ze zajištění (bod 14)	-133	-47
<b>Saldo pasivního zajištění</b>	<b>-91</b>	<b>387</b>

tis. Kč	2012	2011
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajišťovatelům	-1 202	-1 239
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	0	0
Podíl zajišťovatelů na změně stavu rezervy na pojistná plnění	-393	434
Úroky ze zajištění	0	0
<b>Výsledek pasivního zajištění</b>	<b>-1 595</b>	<b>-805</b>

## 18. POŘIZOVACÍ NÁKLADY NA POJISTNÉ SMLOUVY A SPRÁVNÍ REŽIE

### Provize a ostatní pořizovací náklady na pojistné smlouvy

Celková výše pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy zaúčtovaných v rámci přímého pojištění se člení následovně:

tis. Kč	2012	2011
Počáteční	44 722	26 652
Ostatní	6 417	7 055
<b>Přímé provize celkem</b>	<b>51 139</b>	<b>33 707</b>
Změna odložených pořizovacích nákladů	-14 432	940
<b>Celkové pořizovací náklady</b>	<b>36 707</b>	<b>34 647</b>

### Správní režie

Správní režii lze analyzovat následovně:

tis. Kč	2012	2011
Osobní náklady	49 805	36 410
Odpisy dlouhodobého majetku (bod 5, 10)	9 072	7 796
Ostatní správní náklady	52 630	45 809
<b>Správní režie celkem</b>	<b>111 507</b>	<b>90 015</b>

Ostatní správní náklady lze analyzovat následovně:

tis. Kč	2012	2011
Nájemné	7 874	4 754
Reklama	26 033	21 133
Oprava a údržba HW/SW	6 212	3 549
Spotřeba materiálu	329	262
Provize pečovatelské	4 070	2 764
Ostatní správní náklady	8 112	13 347
<b>Celkem</b>	<b>52 630</b>	<b>45 809</b>

### Osobní náklady

Osobní náklady lze analyzovat následujícím způsobem:

Osobní náklady tis. Kč	2012	2011
Mzdy a odměny představenstva	1 016	5 204
Mzdy a odměny dozorčí rady	0	0
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	36 970	23 082
Sociální náklady a zdravotní pojištění	11 721	8 047
Ostatní	98	77
<b>Celkem</b>	<b>49 805</b>	<b>36 410</b>

Počet zaměstnanců lze analyzovat následujícím způsobem:

Počet zaměstnanců	2012	2011
Průměrný počet zaměstnanců	24	23
Průměrný počet členů představenstva	4	3
Průměrný počet ostatních členů vedení	4	3
Průměrný počet členů dozorčí rady	3	3

Společnost zaplatila za své zaměstnance příspěvky na penzijní připojištění ve výši 255 tis. Kč (2011: 191 tis. Kč) a příspěvky na životní kapitálové pojištění ve výši 431 tis. Kč (2011: 203 tis. Kč).

### Odměňování členů statutárních, řídicích a dozorčích orgánů

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují také odměny členům představenstva a vedoucím zaměstnancům. Členům dozorčí rady nejsou vyplaceny žádné odměny.

Společnost přispívá svým zaměstnancům (včetně členů představenstva a vedoucích zaměstnanců) na penzijní připojištění do penzijních fondů a na životní kapitálové pojištění. Tyto příspěvkově definované platby na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

### Půjčky, ostatní pohledávky a zálohy poskytnuté současným členům správních, řídicích a dozorčích orgánů

V roce 2012 ani v roce 2011 společnost nevykazovala žádné pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady z titulu poskytnutých půjček nebo záloh.



## Informace o odměnách statutárním auditorům

Odměna statutárnímu auditorovi je obsažená v ostatních nákladech společnosti. Celková částka za audit v roce 2012 je 1 453 tis. Kč (2011: 1 296 tis. Kč).

## 19. OSTATNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Ostatní náklady tis. Kč	2012	2011
Ostatní technické náklady – životní pojištění	5 005	1 816
Ostatní náklady – netechnický účet	9 530	12 677
<b>Celkem</b>	<b>14 535</b>	<b>14 493</b>

Ostatní náklady lze analyzovat takto:

tis. Kč	2012	2011
Čistá tvorba opravné položky k pohledávkám (bod 8)	2 108	1 809
Kurzové ztráty	80	25
Bankovní poplatky	782	788
Poradenské služby	1 381	4 228
Náklady na odměny statutárním auditorům	1 453	1 296
Ochranná známka	1 020	697
Ostatní	7 711	5 650
<b>Celkem</b>	<b>14 535</b>	<b>14 493</b>

Ostatní výnosy tis. Kč	2012	2011
Ostatní technické výnosy – životní pojištění	22 210	6 991
Ostatní výnosy – netechnický účet	611	1 353
<b>Celkem</b>	<b>22 821</b>	<b>8 344</b>

Ostatní výnosy lze analyzovat takto:

tis. Kč	2012	2011
Kurzové zisky	34	66
Bankovní úroky	576	1 215
Ostatní	22 211	7 063
<b>Celkem</b>	<b>22 821</b>	<b>8 344</b>

V položce ostatní výnosy byly zaúčtovány historické závazky z nevyžádaného dožití v celkové výši 21 949 tis. Kč, ke kterým byla ve stejné výši vytvořena příslušná rezerva. Celkový dopad do výsledku společnosti je neutrální.

Společnost uzavřela společně s ostatními společnostmi Wüstenrot v České republice, Wüstenrot - stavební spořitelnou a.s., Wüstenrot hypoteční bankou, a.s. a Wüstenrot pojišťovnou a.s. smlouvu o sdružení za účelem získání úspor z rozsahu poskytnutím a zlepšením efektivity provozu všech členů skupiny Wüstenrot v České republice. Společné náklady jsou rozděleny mezi jednotlivé účastníky poměrně dle podílu stanoveného v souladu se smlouvou. Společné náklady vztahující se pouze k jednomu nebo pouze k některým účastníkům jsou rozděleny mezi tyto dotčené účastníky. V případě, že takové náklady budou vynaloženy na pořízení aktiv (zejména nehmotných aktiv a zařízení), budou tato aktiva ve spoluvlastnictví příslušných účastníků.

## 20. DANĚ

### Daň z příjmu ve výkazu zisku a ztráty

Daňový náklad zahrnuje:

tis. Kč	2012	2011
Daň z příjmů splatná	184	627
Odložený daňový náklad	480	146
<b>Celkem</b>	<b>664</b>	<b>773</b>

Splatná daňová povinnost byla započtena proti nevyužitým daňovým ztrátám minulých let.

### Odložené daňové pohledávky/Odložené daňové závazky

Odloženou daňovou pohledávku (+)/závazek (-) lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
<b>Odložená daňová pohledávka/závazek (+/-)</b>		
Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy majetku	0	234
Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu	-3 514	-820
Daňové ztráty	0	0
Sociální a zdravotní pojištění	0	246
Daňově uznatelné odpisy pohledávek	0	0
<b>Čistá odložená daňová pohledávka/závazek (+/-)</b>	<b>-3 514</b>	<b>-340</b>

Změnu čisté odložené daňové pohledávky/závazku lze analyzovat následovně:

tis. Kč	2012	2011
Čistá odložená daňová pohledávka k 1. lednu	-340	-65
Změna odložené daně vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-480	-146
Dopad změn účetních metod	0	0
Změna odložené daně ve vlastním kapitálu	-2 694	-129
<b>Čistá odložená daňová pohledávka/závazek (+/-) k 31. prosinci</b>	<b>-3 514</b>	<b>-340</b>

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2 (g) byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba platná pro období, ve kterém budou daňové závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 %.

## 21. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

Výnosy tis. Kč	2012	2011
Úrokové výnosy	2 739	1 191
Úrokové výnosy z dluhopisů	7 344	7 360
<b>Celkem</b>	<b>10 083</b>	<b>8 551</b>

<b>Náklady</b> tis. Kč	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Provizní náklady vzniklé v souvislosti s uzavíráním pojistných smluv WSS	27 390	25 348
Ostatní náklady (skupinové úvěrové pojištění WSS)	1 323	430
<b>Celkem</b>	<b>28 713</b>	<b>25 778</b>

Všechny významné transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny za běžných tržních podmínek.

### **Pohledávky a závazky vůči podnikům ve skupině**

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

<b>Aktivní zůstatky</b> tis. Kč	<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
Pohledávky - sdružení	52	118
Hypoteční zástavní listy	50 327	72 623
Ostatní bankovní dluhopisy	105 690	105 690
Termínové a běžné vklady u finančních institucí	69 819	89 907
<b>Celkem</b>	<b>225 258</b>	<b>268 338</b>

<b>Pasivní zůstatky</b> tis. Kč	<b>31. prosince 2012</b>	<b>31. prosince 2011</b>
Závazky - sdružení	3 805	8 087
<b>Celkem</b>	<b>3 805</b>	<b>8 087</b>

Společnost vlastnila k 31. prosinci 2012 hypoteční zástavní listy WHB v nominální hodnotě 50 000 tis. Kč (2011: 70 000 tis. Kč).

Položka ostatní bankovní dluhopisy představuje emisi podřízeného dluhopisu WSS v nominální hodnotě 100 000 tis. Kč.

## **22. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Dne 20. prosince 2012 rozhodli akcionáři společnosti o navýšení základního kapitálu o částku 50 000 tis. Kč. Zvýšení základního kapitálu bude provedeno úpisem 50 tis. kusů kmenových akcií o jmenovité hodnotě 1 tis. Kč za kus. Navýšení základního kapitálu nebylo k 31. prosinci 2012 splaceno ani zapsáno v obchodním rejstříku. Ke splacení navýšení základního kapitálu došlo 30. ledna 2013.

## **23. SCHVÁLENÍ**

Účetní závěrka byla schválena představenstvem a byla z jeho pověření podepsána dne 15. března 2013.



Pavel Vaněk  
předseda představenstva



Lars Kohler  
člen představenstva

# zpráva o vztazích

Zpráva společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s., se sídlem Praha 4, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ: 140 23, IČ: 25720198, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce č. 5696 (dále též i „společnost“) o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu ustanovení § 66a odst. 9 zák. č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku za účetní období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 (dále též i „předmětné účetní období“).

## 1. Propojené osoby

### 1.1 Ovládající osoba

Společnosti jsou známy následující osoby jako osoby ovládající společnost v předmětném účetním období:

- Wüstenrot Holding AG, se sídlem Ludwigsburg, Spolková republika Německo, který je ovládající osobou společnosti Wüstenrot & Württembergische AG, je konečnou ovládající osobou všech osob ovládaných společností Wüstenrot & Württembergische AG, které Wüstenrot Holding AG ovládá prostřednictvím této společnosti.
- Společnost Wüstenrot & Württembergische AG, se sídlem Gutenbergstraße 30, D-70176 Stuttgart, Spolková republika Německo, zapsaná v obchodním rejstříku Obvodního soudu ve Stuttgartu, Spolková republika Německo pod číslem HR B 20203.
- Společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., IČ 47115289, se sídlem Praha 4, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ 140 23, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1714.

### 1.2 Podíl ovládající osoby

Společnosti je známo, že společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. k 31. 12. 2012 disponovala ve společnosti 100 % hlasovacích práv na základě smluv, kterými společnost Wüstenrot & Württembergische AG a W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH pověřily disponováním s akcionářskými právy společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., která je společností Wüstenrot & Württembergische AG ovládána. Přímá majetková účast Wüstenrot & Württembergische AG na základním kapitálu byla k 31. 12. 2012 ve výši 99,99 %.

### 1.3 Ostatní osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Další společnosti ovládané v předmětném účetním období stejnou ovládající osobou, na kterých tato ovládající osoba drží následující podíly na hlasovacích právech:

#### a) Ovládající osoba - společnost Wüstenrot & Württembergische AG

FIRMA	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
3B Boden-Bauten-Beteiligungs-GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Allgemeine Rentenanstalt Pensionskasse AG	Stuttgart	SRN		100,00
Altmark Versicherungsmakler GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Altmark Versicherungsvermittlung GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Beteiligungs-GmbH der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Berlin Leipziger Platz Grundbesitz GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Capital Dynamics US Solar Energy Feeder, L.P.	Edinburgh	UK		62,69

FIRMA	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
City Immobilien GmbH & Co. KG der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Eschborn GbR	Stuttgart	SRN		50,99
Gerber GmbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
WL Erneuerbare Energien Verwaltungs GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
GMA Gesellschaft für Markt- und Absatzforschung mbH	Ludwigsburg	SRN		100,00
Hinterbliebenenfürsorge der Deutschen Beamtenbanken GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
V-Bank AG	München	SRN		49,97
IVB-Institut für Vorsorgeberatung, Risiko- u. Finanzanalyse GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
Karlsruher Lebensversicherung AG	Karlsruhe	SRN		82,74
Karlsruher Rendite Immobilien GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
KLV BAKO Dienstleistungs-GmbH	Karlsruhe	SRN		92,50
KLV BAKO Vermittlungs-GmbH	Karlsruhe	SRN		75,90
LP 1 Beteiligungs-GmbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Miethaus und Wohnheim GmbH i.L.	Ludwigsburg	SRN		100,00
Minneapolis Investment Associates L.P.	Atlanta	USA		100,00
Nord- Deutsche AG Versicherungs-Beteiligungsgesellschaft	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische Verwaltungsgesellschaft mbH	Stuttgart	SRN		100,00
Stuttgarter Baugesellschaft von 1872 AG	Stuttgart	SRN		100,00
BlackRock Private Equity Partners III (Feeder No. 1) L.P.	London	UK		100,00
W&W Advisory Dublin Ltd.	Dublin	Irsko		100,00
W&W Asset Management Dublin Ltd.	Dublin	Irsko		100,00
W&W Asset Management GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
W&W Europe Life Limited	Dublin	Irsko	100,00	
W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH	Stuttgart	SRN	100,00	
W&W Informatik GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
W&W Produktion GmbH	Berlín	SRN	100,00	
W&W Service GmbH	Stuttgart	SRN	100,00	
Wohnimmobilien GmbH&Co. KG der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische France Immobiliere SARL	Straßburg	Francie		100,00
Württembergische France Strasbourg SARL	Straßburg	Francie		100,00
Württembergische Immobilien AG	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische KÖ 43 GmbH	Stuttgart	SRN		94,00
Württembergische Krankenversicherung AG	Stuttgart	SRN	100,00	
Württembergische Lebensversicherung AG	Stuttgart	SRN	76,69	
Württembergische Logistik I GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		94,00
Württembergische Logistik II GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		94,89
Württembergische Rechtsschutz Schaden-Service-GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische Versicherung AG	Stuttgart	SRN	100,00	
Württembergische Vertriebsservice GmbH für Makler und freie Vermittler	Stuttgart	SRN		100,00
Württfeuer Beteiligungs-GmbH	Stuttgart	SRN	100,00	
Wüstenrot Immobilien GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Bausparkasse AG	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Grundstücksverwertungs-GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Haus- und Städtebau GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
WL Renewable Energy GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
WL Wind GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Schulenburg GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Gestorf GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Asenderfer Kippe ASK GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00



FIRMA	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
Ganzer GmbH&Co. KG	Harrislee	SRN		100,00
IKAV SICAV-FIS SCA – Global PV Investments	Luxemburg	Lucembursko		46,25
WIT Services s.r.o.	Praha	ČR		100,00
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	Praha	ČR	99,91	0,09
Wüstenrot service s.r.o.	Praha	ČR		100,00
Wüstenrot stavebná sporiteľ'ňa a.s.	Bratislava	Slovensko	40,00	
Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.	Praha	ČR	55,92	
Wüstenrot pojišťovna a.s.	Praha	ČR	99,99	0,01

## b) Ovládající osoba - společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.

FIRMA	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	Praha	ČR	100,00	
Wüstenrot pojišťovna a.s.	Praha	ČR	100,00	
WIT Services s.r.o.	Praha	ČR		100,00
Wüstenrot service s.r.o.	Praha	ČR	100,00	

## 2. Smlouvy uzavřené v předmětném účetním období mezi společnostmi a propojenými osobami

- a) Dodatek č. 6 ze dne 20. 3. 2012 ke Smlouvě o sdružení ze dne 7. 11. 2007, účinné dnem 1. 1. 2008, ve znění dodatku č. 1 ze dne 28. 4. 2008 a dodatku č. 2 ze dne 1. 4. 2009, dodatku č. 3 ze dne 12. 3. 2010, dodatku č. 4 ze dne 24. 3. 2011 a dodatku č. 5 ze dne 7. 4. 2011, uzavřené společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot pojišťovna a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., na jejímž základě jsou uvedené společnosti sdruženy při výkonu svých činností za účelem prohloubení odbornosti a zlepšení efektivity provozu účastníků.
- b) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 27. 6. 2012, s účinností ode dne 1. 7. 2012, uzavřená společností Wüstenrot hypoteční banka a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot pojišťovna a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedení zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 25. 10. 2010.
- c) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 27. 6. 2012, s účinností ode dne 1. 7. 2012, uzavřená společností Wüstenrot pojišťovna a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedení zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 25. 10. 2010.
- d) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 27. 6. 2012, s účinností ode dne 1. 7. 2012, uzavřená společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot pojišťovna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedení zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 25. 10. 2010.

- e) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 27. 6. 2012, s účinností ode dne 1. 7. 2012, uzavřená společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a společností Wüstenrot pojišťovna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedeni zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 25. 10. 2010.
- f) Dodatek č. 7 ze dne 6. 11. 2012 ke Smlouvě o sdružení ze dne 7. 11. 2007, účinné dnem 1. 1. 2008, ve znění dodatku č. 1 ze dne 28. 4. 2008 a dodatku č. 2 ze dne 1. 4. 2009, dodatku č. 3 ze dne 12. 3. 2010 a dodatku č. 4 ze dne 24. 3. 2011, dodatku č. 5 ze dne 7. 4. 2011 a dodatku č. 6 ze dne 20. 3. 2012, uzavřené společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot pojišťovna a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., na jejímž základě jsou uvedené společnosti sdruženy při výkonu svých činností za účelem prohloubení odbornosti a zlepšení efektivity provozu účastníků.
- g) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 18. 12. 2012, uzavřená společností Wüstenrot hypoteční banka a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot pojišťovna a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedeni zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 27. 6. 2012.
- h) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 18. 12. 2012, uzavřená společností Wüstenrot pojišťovna a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedeni zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 27. 6. 2012.
- i) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 18. 12. 2012, uzavřená společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot pojišťovna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedeni zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 27. 6. 2012.
- j) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 18. 12. 2012, uzavřená společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a společností Wüstenrot pojišťovna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedeni zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 27. 6. 2012.

Další uzavřené smlouvy mezi společností a propojenými osobami:

## **2.1 Smlouvy se společností Wüstenrot hypoteční banka a.s.**

- a) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 16. 1. 2012
- b) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 23. 2. 2012
- c) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 23. 2. 2012
- d) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 23. 2. 2012





- e) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 8. 6. 2012
- f) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 29. 6. 2012
- g) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 29. 6. 2012
- h) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 29. 6. 2012
- i) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 12. 9. 2012
- j) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 12. 9. 2012
- k) V roce 2012 byly na kapitálovém trhu uzavřeny 4 obchody s emisí HZL emitenta Wüstenrot hypoteční banka a.s. a 1 prodej cenných papírů třetího subjektu, kdy prodávajícím byla Wüstenrot hypoteční banka a.s. a kupujícím Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.

## 2.2 Smlouvy se společností Wüstenrot stavební spořitelna a.s.

- a) Dodatek č. 2 ze dne 4. 12. 2012 s účinností ode dne 1. 12. 2012 ke Smlouvě o skupinovém úvěrovém pojištění uzavřené dne 28. 12. 2004 s účinností ode dne 1. 1. 2005

## 2.3 Další smlouvy s propojenými osobami

S výjimkami uvedenými v ustanovení 2.1 a 2.2 této zprávy není známo, že by byly společností v předmětném účetním období uzavřeny s propojenými osobami další smlouvy.

## 3. Ostatní opatření přijatá nebo uskutečněná v předmětném účetním období společností v zájmu nebo na popud propojených osob

V zájmu nebo na popud propojených osob nebyla společností v předmětném účetním období přijata nebo uskutečněna žádná jiná opatření.

## 4. Újma společnosti v předmětném účetním období

Všechny shora uvedené smlouvy a právní úkony byly společností uzavřeny a uskutečněny vždy s péčí řádného hospodáře a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Společnosti na jejich základě v předmětném účetním období nevznikla žádná újma nebo nevýhoda.

Tato zpráva byla vypracována statutárním orgánem společnosti na základě těch údajů, které mu jsou v důsledku výkonu dané funkce s péčí řádného hospodáře známy.

V Praze dne 12. března 2013


Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.



Pavel Vaněk  
předseda představenstva



Lars Kohler  
člen představenstva



Ing. Josef Bratřovský  
člen představenstva



Dirk Hendrik Lehner  
člen představenstva



David Chmelař  
člen představenstva



# obchodní síť

## Regionální centra

Praha: Na Hřebenech II 1718/ 8, 140 23 Praha 4, tel.: 800 225 555

České Budějovice: Hroznová 46/17,370 01 České Budějovice, tel.: 257 092 943

Plzeň: Šafaříkovy sady 2455/5, 301 00 Plzeň, tel.: 257 092 880

Liberec: nám. dr. E. Beneše 2/32,460 01 Liberec III, tel.: 257 092 840

Hradec Králové: náměstí Svobody 450, 500 02 Hradec Králové, tel.: 257 092 902

Brno: Benešova 6c, 602 00 Brno tel.: 257 092 913

Olomouc: Horní nám. 26, 772 00 Olomouc, tel.: 257 092 933

Ostrava: nám. Msgr. Šrámka 1826, 702 00 Ostrava, tel.: 257 092 893, 257 092 894

## Oblastní centra

Brno; Palackého 253/66, Pekařská 84; Český Krumlov, Horní Brána 512; Frýdek-Místek, Ostravská 1551; Hradec Králové, S. K. Neumanna 458; Chomutov, Palackého 5662; Jablonec nad Nisou, Jungmannova 8; Jičín, Čelakovského 87; Jihlava, Palackého č. p. 1637/44; Jindřichův Hradec, Rybniční 187; Karlovy Vary, Moskevská 979; Karviná - Fryštát, Areál zimního stadionu K. Sliwki 783; Kladno, Ivana Olbrachta 60; Kolín, Kouřimská 18; Kroměříž, Milíčovo nám. 620; Litoměřice, Na Valech 33; Mladá Boleslav, Václava Klementa 821/105; Most, Moskevská 3336; Nový Jičín, Masarykovo nám. 30/18; Olomouc, Dolní náměstí 21; Opava, Oblouková 19; Ostrava, Smetanovo nám. 979, tř. 17. listopadu 645; Pardubice, Smilova 354; Plzeň, Guldenerova 17, náměstí Republiky 205/31; Praha 1, Petráská 1168/29, Vyšehradská 43; Praha 5, Obchodní centrum LUKA, Mukařovského 2590; Praha 6, Rooseveltova 33; Praha 8 – Karlín, Pobřežní 68; Praha 9 - Libeň, Českomoravská 1308/1; Přerov, Dr. Skaláka 1, Příbram, Generála Tesaříka 162, Rožnov pod Radhoštěm, náměstí Míru 1005 a 1006, Rychnov nad Kněžnou, Staré náměstí 51; Strakonice, Palackého náměstí 113; Šumperk, Lidická 984; Tábor, Purkyňova 2961; Tachov, Rokycanova 136; Teplice, Vrchlického 4; Uherské Hradiště, Havlíčkova 2; Ústí nad Labem, Klíšská 1432/18; Zlín, Bartošova 4341; Znojmo, Divišovo náměstí 252; Žďár nad Sázavou, Nádražní 456/15

## Informační služby

Zelená linka: 800 225 555 • Internet: [www.wustenrot.cz](http://www.wustenrot.cz) • E-mail: [kontakt@wustenrot.cz](mailto:kontakt@wustenrot.cz)



