



Kooperativa

Výroční zpráva za rok 2003 – digitální verze



Z bezstarostných dětských her vstupujeme do neznámé každodenní reality.

Dětem podporu a pocit jistoty dávají rodiče. A my dospělí už dobře víme, že život není čekáním na dobrou kartu, ale hrou s těmi, jaké máme v ruce.

Užívejte si svých her a starosti nechte na nás.

Kooperativa – pojišťovna pro život, jaký je.



Kapitálové životní pojištění

Obsah

Úvodní slovo	5
Akcionářům a obchodním partnerům	7
Orgány společnosti	9
Hlavní údaje a úspěchy Kooperativy	13
Zpráva vedení společnosti	15
Zpráva dozorčí rady	33
Zpráva o auditu	35
Výkaz zisků a ztrát	37
Rozvaha	40
Přehled o změnách vlastního kapitálu	44
Příloha účetní závěrky	46
Organizační uspořádání	70
Adresy organizačních složek	72
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	73



Pojištění podnikatelských a průmyslových rizik

Od mého posledního úvodního slova k prezentaci hospodářských výsledků Kooperativy v její výroční zprávě uplynul další rok. Kooperativa je tedy o rok starší a my, její představitelé, stejně jako Vy, její klienti, o rok zkušenější.

Určitě Vás všechny potěším konstatováním, že uplynulý rok patří mezi nejúspěšnější léta v historii Kooperativy, které se v objemu celkového předepsaného pojistného podařilo překročit hranici 20 mld. Kč při více než dvacetiprocentním meziročním nárůstu. Přitom uplynulý rok byl velice náročný. Především bylo třeba se vyrovnat s významným zdražením ceny zajistného za katastrofická rizika a s vyřízením záplavových škod. Svůj velký podíl na záplavových škodách v rámci tuzemského pojistného trhu Kooperativa vyřídila velmi rychle a ke spokojenosti klientů. O spokojenosti s jejími službami svědčí stále rostoucí zájem veřejnosti o její pojištění. Tempo růstu předepsaného pojistného v roce 2003 je zhruba o padesát procent vyšší než tempo růstu trhu.

Několikaleté úsilí věnované rozvoji životních pojištění přináší výsledky. Dosažených 4,5 mld. Kč předpisu pojistného k rezervotvorným pojištěním znamená téměř padesátiprocentní meziroční přírůstek a patří k nejlepším na pojistném trhu.

V průběhu uplynulého roku Kooperativa uspěla ve výběrovém řízení o koupi neživotního pojistného kmene a spolu s ním i té části Pojišťovny České spořitelny, a.s., která se zabývala provozováním těchto pojištění. Převod kmene výsledky uplynulého roku neovlivnil, neboť k němu došlo až 2. ledna 2004. Zakoupený kmen představuje více než 2,7 mld. Kč předepsaného pojistného a vytváří předpoklady k dalšímu podstatnému posílení pozice Kooperativy na pojistném trhu. Hlavní význam transakce však nespočívá v získaném pojistném kmenu. Pro další rozvoj Kooperativy jsou daleko důležitější některé takto získané špičkové odborníci, rozšíření portfolia externích ziskatelů a především pak uzavřená dohoda o strategické alianci mezi Finanční skupinou České spořitelny a Kooperativou. Synergický efekt strategické aliance podstatně zvyšuje obchodní síly všech zúčastněných partnerů a otevírá nové možnosti pro rozšiřování nabídky služeb, zejména v oblasti bankoproduktů, a pro zvýšení počtu pracovišť určených pro styk s klienty.

Jsem si vědom, že uvedené výsledky mohla Kooperativa dosáhnout jenom díky Vám, našim klientům, díky Vaší důvěře v naši společnost. Vaší důvěry si Kooperativa velice váží a děkuje Vám za ni. Současně Vás ubezpečuje, že jejím cílem je služby dále zlepšovat, prohlubovat a zkvalitňovat tak, aby maximálně vyhovovaly Vám – klientům.

A úplně na závěr mi dovoluňte, abych za dobrou práci a dosažené výsledky poděkoval všem svým spolupracovníkům.

Dr. Günter Geyer
předseda dozorčí rady





Svatební pojištění

Kooperativa a celé české pojišťovnictví mají za sebou třináctý rok novodobé historie počítané od liberalizace Českého pojistného trhu. Rok, který nebyl na našem území poznamenán žádnou větší katastrofou, byl pro většinu pojistitelů, působících na našem pojistném trhu, hospodářsky velice příznivý. Naše společnost v něm dosáhla výsledků, které zatím nemají v její novodobé historii obdoby. Především bych chtěl zdůraznit, že se v celkovém výsledku Kooperativě podařilo překonat hranici 20 mld. Kč předepsaného pojistného při dosažení dostatečného zisku potřebného pro její další rozvoj. Za největší úspěch však považuji výsledky dosažené v rozvoji životních pojištění. Po několikaletých snahách o výraznější proniknutí do tohoto tržního segmentu v uplynulém roce Kooperativa dosáhla téměř padesátiprocentního ročního přírůstku v předepsaném pojistném k rezervovným pojištěním.

Tak, jak společnost roste a jak se vyvíjejí prostředky výpočetní techniky, vzniká potřeba některých vnitřních organizačních změn sledujících vyšší racionalizaci pracovních procesů a zkvalitňování služeb klientům. Zatím byly částečně centralizovány některé činnosti v oblasti vyřizování pojistných událostí a v oblasti příjímání a oceňování velkých hospodářských rizik. Předpokládám, že v letošním roce budou zahájeny další organizační úpravy tak, aby jejich finalizace mohla být dokončena do konce roku 2005.

Prvního května letošního roku přistoupila Česká republika k Evropské unii. Tím se otevře tuzemským pojistitelům cesta k podnikání v členských státech Evropské unie a na druhé straně se náš trh otevře zahraničním pojišťovnám. Přesto si nemyslím, že toto datum bude pro naši společnost a celé pojišťovnictví nějak zlomové.

Určitě ale bude třeba této problematice věnovat vysokou pozornost, neboť je třeba si uvědomit, že se vstupem do EU je spojena aplikace nových právních předpisů upravujících pojišťovnictví, z nichž zejména pro klienty bude nejdůležitější zákon o pojistné smlouvě nahrazující současnou úpravu pojistné smlouvy obsaženou v občanském zákoníku. Bohužel, právní úprava předpokládá platnost nové právní praxe pro pojistné smlouvy sjednané po její účinnosti. Skutečnost, že existující pojistné smlouvy se budou řídit dosavadní úpravou, budou komplikovat situaci jak Vám, klientům, tak nám, pojistitelům.

Závěrem mi dovoluji, abych Vám, našim klientům a obchodním partnerům, poděkoval za důvěru, kterou nám dlouhodobě projevujete. Já i moji spolupracovníci si jí vysoce vážíme a všichni vynaložíme veškeré úsilí, abychom se Vám odvděčili kvalitním a rychlým servisem. Za důvěru děkuji též našim akcionářům a za dobře odvedenou práci svým spolupracovníkům.

Ing. Vladimír Mráz
předseda představenstva
a generální ředitel





Pojištění léčebných výloh



Dozorčí rada

Dr. Günter Geyer – předseda dozorčí rady, *1943; absolvent Právnické fakulty ve Vídni; od roku 1974 ve Wiener Städtische - Konzern; od roku 1981 generální tajemník Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG a člen jejího představenstva; od roku 1992 náměstek generálního ředitele Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG; do roku 1998 byl členem představenstva v České Kooperativě; od 1. 7. 2001 generální ředitel a předseda představenstva Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG . V pojišťovnictví působí 31 let.

Ing. Ota Karen, CSc. – místopředseda dozorčí rady, *1931; absolvent VŠE Praha, vědecká aspirantura a kandidatura v oboru hospodářského práva na PF UK Praha; od roku 1990 předseda Ústřední rady družstev, později Družstevní asociace ČR; současně předseda mezinárodní organizace pro rozvoj družstevnictví ve střední a východní Evropě COOP - Network, místopředseda evropského regionu Mezinárodního svazu a člen Rozhodčího soudu Hospodářské a Agrární komory ČR. Do roku 1998 zastával funkci předsedy představenstva v České Kooperativě. V pojišťovnictví působí 15 let.

Dkfm. Karl Fink – místopředseda dozorčí rady, *1945; absolvent VŠE ve Vídni; od roku 1975 ve Wiener Städtische - Konzern; od roku 1987 člen jejího představenstva; další funkce v představenstvech a dozorčích radách pojišťoven v Rakousku a v zahraničí. Před sloučením společností zastával funkci předsedy dozorčí rady Moravskoslezské Kooperativy. V pojišťovnictví působí 29 let.

Mag. Christian Brandstetter – člen dozorčí rady, *1963, absolvent VŠE ve Vídni, od roku 1992 v Allianz Elementar Versicherungs-AG, od 1. 10. 1998 ve Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG, od roku 2001 členem dozorčí rady v Kooperativě a v dalších funkcích v mezinárodních společnostech Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG. V pojišťovnictví působí 11 let.

JUDr. Jozef Csáky – člen dozorčí rady, *1952; absolvent PF UK Bratislava; od roku 1990 generální ředitel KOOOPERATIVY poisťovne, a. s., Bratislava. V letech 1993 - 2003 prezident nadnárodní holdingové skupiny Kooperativa Group. Od poloviny roku 2003 předseda představenstva Kontinuity, poisťovne, a. s. Do roku 1998 zastával funkci místopředsedy představenstva v České Kooperativě. Před sloučením společností byl členem dozorčí rady Moravskoslezské KOOOPERATIVY. V pojišťovnictví působí 32 let.

Ing. Milan Gerža – člen dozorčí rady, *1947; absolvent VŠE a postgraduálního studia na VŠE v Praze; od roku 1991 působí jako zakládající člen v představenstvu CAC Leasing, a. s., střídavě v pozici ředitele společnosti a výkonného ředitele a zároveň je místopředsedou Asociace leasingových společností České republiky. V pojišťovnictví působí pět let.



Ing. Jan Reichelt – člen dozorčí rady, *1943; absolvent Strojní fakulty ČVUT Praha; od roku 1973 v zahraničí, poradce německých strojírenských koncernů pro východní Evropu: v letech 1975 - 1992 odborný ředitel a poradce generálního ředitele koncernu HENKEL pro východní Evropu. V pojišťovnictví působí 12 let.

Ing. Hynek Vodička – člen dozorčí rady, *1943; absolvent PEF VSZ a postgraduálního studia VŠZ PEF racionalizace a řízení práce; v letech 1970 - 1990 odborný ředitel VHJ SEMPRA Praha GŘ. V současné době je ředitelem ekonomického úseku GŘ Kooperativy. V pojišťovnictví působí 13 let.

Jan Wiesner – člen dozorčí rady, *1943; absolvent ÚSO s maturitou, obor strojírenství; od roku 1972 působil ve výrobním družstevnictví, od roku 1991 ve funkci předsedy Svazu českých a moravských výrobních družstev, zároveň je předsedou Družstevní asociace ČR. Před sloučením společností zastával funkci místopředsedy dozorčí rady Moravskoslezské KOOOPERATIVY. V pojišťovnictví působí 11 let.

JUDr. Ladislav Žák – člen dozorčí rady, *1957; absolvent UJEP Brno - Právnická fakulta; do roku 1990 pracoval jako právník v České státní pojišťovně v Brně. Před sloučením společností byl členem dozorčí rady Moravskoslezské KOOOPERATIVY. V současné době je ředitelem úseku správy zákonného pojištění GŘ Kooperativy. V pojišťovnictví působí 24 let.

JUDr. Oldřich Horák – člen dozorčí rady od 6. 5. 2003, *1946; absolvent PF UK a postgraduálního studia VŠE finance a pojišťovnictví a postgraduálního studia právní aspekty podnikatelské činnosti PF UK, od roku 1981 v České pojišťovně a od roku 1993 v České Kooperativě. V současné době je ve funkci ředitele agentury Liberec. V pojišťovnictví působí 22 let.

Ing. Benedikt Krofta – člen dozorčí rady od 6. 5. 2003, *1946; absolvent VŠE Praha a postgraduálního studia VŠE Praha obor pojišťovnictví; od roku 1969 v České státní pojišťovně, od roku 1990 v Kooperativě, pojišťovně a. s., v současné době je ředitelem agentury Ostrava. V pojišťovnictví působí 34 let.

Mgr. Ing. Augustin Semerák – člen dozorčí rady od 6. 5. 2003, *1945; absolvent VŠZ a Právnické fakulty UK Praha; do roku 1990 působil na Ministerstvu zemědělství. Od roku 1991 v Kooperativě, pojišťovně a. s., v současné době je ředitelem právního odboru GŘ Kooperativy. V pojišťovnictví působí 12 let.

Fotografie shora:
předseda představenstva
a generální ředitel
Ing. Vladimír Mráz
a členové představenstva
JUDr. Václav Rác,
Dr. Peter Hagen.

Představenstvo

Ing. Vladimír Mráz – předseda představenstva, *1940; absolvent Strojní fakulty ČVUT Praha a postgraduálního studia soudního znaleství na VUT v Brně; od roku 1968 v České státní pojišťovně; od roku 1990 zemský ředitel KOOOPERATIVY poistovne, a. s., Bratislava; od roku 1993 generální ředitel České Kooperativy; od roku 1998 současně předseda představenstva. Od prosince 1998 do sloučení společností generální ředitel Moravskoslezské KOOOPERATIVY. V současné době zastává funkci generálního ředitele Kooperativy a zároveň prezidenta České asociace pojišťoven. V pojišťovnictví působí 36 let.

JUDr. Václav Rác – člen představenstva, *1945; absolvent PF UK; od roku 1966 v České státní pojišťovně. V současné době zastává funkci náměstka generálního ředitele Kooperativy. V pojišťovnictví působí 39 let.

Dr. Peter Hagen – člen představenstva, *1959; absolvent vysoké školy právnické; od roku 1989 ve Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG v různých významných funkcích; od roku 1996 vedoucí pracovník v oddělení zajištění pro Wiener Städtische - Konzern. Před sloučením společností byl také členem představenstva Moravskoslezské KOOOPERATIVY. V současné době zastává funkci náměstka generálního ředitele Kooperativy. V pojišťovnictví působí 16 let.

JUDr. Hana Macháčová – členka představenstva, *1953; absolventka PF UK; v letech 1973 - 1984 pracovala v místní samosprávě; od roku 1984 v České státní pojišťovně jako vedoucí odboru. Do svého zvolení členkou představenstva byla ředitelkou agentury Střední Čechy - sever. V pojišťovnictví působí 20 let.

Jaroslav Dostal, CSc – člen představenstva, *1947; absolvent Matematicko-fyzikální fakulty UK a postgraduálního studia ekonomické statistiky VŠE; v letech 1972 – 1998 působil v sociální sféře státní správy, zakládající člen České společnosti aktuárů, člen České statistické společnosti. V pojišťovnictví působí pět let.

Ing. Michael Ondraschek – člen představenstva, *1963; absolvent VUT Brno; v letech 1990-95 v Mercedes – Benz AG ve Stuttgartu, od 1995 do 1998 ředitel pro ČR a SR u poradenské firmy Roland Berger; v letech 1998-2000 jako generální ředitel restrukturalizoval společnosti PNS a. s.; v roce 2001 byl zodpovědný jako generální ředitel za fúzi vydavatelství VLP a. s.; od roku 2002 na nadnárodních projektech u Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG. Od roku 2003 je členem představenstva Kooperativy a současně pověřen řízením agentury Praha. V pojišťovnictví působí dva roky.



Fotografie shora:
členové představenstva
JUDr. Hana Macháčová,
Jaroslav Dostal, CSc,
Ing. Michael Ondraschek.



Pojištění živnostníků

Čistý zisk 448 milionů Kč – Kooperativa dosáhla nejlepšího hospodářského výsledku ve své historii

Předpis pojistného 20,02 miliardy Kč – Kooperativa dosáhla růstu o více než 3,5 miliardy, což je nejvíce z pojišťoven na českém trhu

Podíl na trhu vzrostl na 19 % – Kooperativa si upevnila postavení druhé největší pojišťovny v ČR

Předepsané pojistné v životním pojištění 4,5 miliardy Kč – Životní pojištění Kooperativy vzrostlo téměř o 50 %, podíl na tomto trhu vzrostl na 11 %

V neživotním pojištění combined ratio 73 % (v hrubé výši) – Rok 2003 byl úspěšný z hlediska škodních průběhů provázených redukcí dalších nákladů

Počet klientů 1,6 milionu – Kooperativa pojišťuje každého šestého občana ČR

Aktiva celkem 23,5 miliardy Kč – Meziroční růst aktiv o více než sedm miliard Kč

367 445 zlikvidovaných pojistných událostí – Kooperativa opět v každém směru dostála svým závazkům vůči klientům

Více než 200 obchodních míst – Jedna z nejširších obchodních sítí v ČR

Úspěšná akviziční politika – Vítězství v tendru na neživotní část pojišťovny ČS a úspěšné začlenění kmene pojištění vozidel převzatého od Komerční pojišťovny

Úspěšná likvidace škod z povodní – Kooperativa řešila ve srovnání s trhem nejrychleji škody z povodní 2002. S likvidací škod celkově bylo podle výzkumu ČAP spokojeno 84 % poškozených

4. místo v anketě CZECH TOP 100 – Hodnocení firem podle podnikatelské veřejnosti

2. místo v anketě Pojišťovna roku – Podle hodnocení pojišťovacích makléřů

2. místo v soutěži RHODOS – Soutěž o nejlepší image firmy podle serióznosti, kvality a finanční síly

1. místo LOUSKÁČEK za tiskovou kampaň – Nejprestižnější reklamní soutěž v ČR

1. místo WEB TOP 100 – Soutěž o nejlepší www stránky při CZECH TOP 100



Havarijní pojištění

Charakteristika společnosti

Kooperativa, pojišťovna, a. s. (dále jen Kooperativa), je pojišťovací společností provozující všechny základní druhy životního i neživotního pojištění. Její základní kapitál činí 1 mld. Kč. Sídlo společnosti je Templová 747, 110 01 Praha 1, IČ 47116617, DIČ 001 – 47116617.

K 31. 12. 2003 má Kooperativa tři akcionáře s následujícími kapitálovými podíly:

– Wiener Städtische Allgemeine Versicherung Aktiengesellschaft, Wien	89,28 %
– VLTAVA majetkovosprávní a podílová spol. s r. o., Praha	6,20 %
– Svaz českých a moravských výrobních družstev, Praha	4,52 %

Kooperativa je zakládajícím členem České asociace pojišťoven, členem Svazu bank a pojišťoven, Svazu průmyslu a dopravy, Svazu autoopraven České republiky, Asociace leteckých dopravců, Českého jaderného poolu a spoluzakladatelem a akcionářem stavební spořitelny Wüstenrot, a. s. Jako druhý největší pojistitel demonopolizovaného pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla je Kooperativa též významným členem České kanceláře pojistitelů.

Kooperativa je členem Mezinárodní federace družstevních a vzájemných pojišťoven ICMI (International Cooperative and Mutual Insurance Federation) a její evropské asociace ACME (Association des Assureurs Coopératifs et Mutualistes Européens).

Kooperativa má dvoustupňovou organizační strukturu. Generální ředitelství se sídlem v Praze řídí šestnáct agentur, umístěných v regionech. Agentury se svými dislokovanými pracovišti, označovanými jako kanceláře a jednatelství, tvoří síť obchodních míst společnosti, která je dále rozšiřována zřizováním obchodních zastoupení. Celá vnitřní organizační výstavba vychází z potřeb zabezpečit kvalitu a rychlost poskytovaných služeb a zajistit jejich optimální dostupnost pro veřejnost.

Orgány společnosti jsou: valná hromada, dozorčí rada, představenstvo.

Dozorčí rada je volena valnou hromadou a představenstvo dozorčí radou. Dozorčí rada je kontrolním orgánem, dohlížejícím na výkon působnosti představenstva, které je kolektivním řídicím orgánem společnosti. Ke zvlášť významným úkolům, taxativně stanoveným v jednacím řádu představenstva, je třeba předchozího souhlasu dozorčí rady.

Historie společnosti

Již v závěru roku 1990 byla založena a do obchodního rejstříku v Bratislavě zapsána Kooperativa, československá družstevní pojišťovna, a. s., první soukromá pojišťovna na území všech postkomunistických států střední a východní Evropy. Společnost měla federální působnost a v českých zemích byla její činnost zahájena dnem účinnosti zákona České národní rady č. 185/91 Sb. o pojištnictví, kterým byl zrušen pojišťovací monopol jedné státní pojišťovny, tj. dnem 28. 5. 1991. Na území Čech vykonávala Kooperativa, československá družstevní pojišťovna, a. s., pojišťovací činnost prostřednictvím zemského ředitelství se sídlem v Praze, na území Moravy a Slezska prostřednictvím zemského ředitelství se sídlem v Brně.



Graf č. 1 / Předepsané pojistné podíl na trhu – celkem

● Česká pojišťovna	35,85 %
● Kooperativa	19,11 %
● Allianz pojišťovna	8,35 %
● Pojišťovna ČS	6,62 %
● ČSOB Pojišťovna	5,75 %
● Ostatní pojišťovny	24,32 %

Po rozdělení Československa a vzniku samostatné České republiky k 1. 1. 1993 byla na bázi zemského ředitelství v Praze založena Česká Kooperativa, pojišťovna, a. s.; do obchodního rejstříku byla zapsána 1. 3. 1993. Obdobně byla ve stejné době založena Moravskoslezská KOOOPERATIVA, pojišťovna, a. s. Hlavními akcionáři obou společností byly: KOOOPERATÍVA poisťovňa, a. s., Bratislava, a Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG, Wien.

Obě pojišťovací společnosti, Česká Kooperativa, pojišťovna, a. s., a Moravskoslezská KOOOPERATIVA, a. s., se sloučily k 31. 8. 1999 a vytvořily současnou finančně silnou pojišťovací společnost, pokrývající svými službami území celé republiky. K tomuto datu zanikla výmazem z obchodního rejstříku Moravskoslezská KOOOPERATIVA, pojišťovna, a. s., a všechna její práva, povinnosti a závazky přešly na právního nástupce, tj. na bývalou Českou Kooperativu, pojišťovnu, a. s., která již v té době používala současné obchodní jméno, logo a firemní barvy.

Strategie

Základem podnikové strategie je:

- rozvíjet Kooperativu jako velkou, moderní pojišťovnu, poskytující všechny druhy životních a neživotních pojištění podle potřeb klientů,
- rozvíjet spolupráci se strategickým partnerem Českou spořitelnou,
- neustále zlepšovat kvalitu a komplexnost nabízených služeb, flexibilitu a osobní přístup pracovníků ke klientům při současně optimalizaci nákladů a zachování přiměřené míry zisku,
- prohlubovat prevenci proti pojistnému podvodu a jiným podvodným jednáním,
- garantovat klientům značnou míru jistoty, vyplývající z vlastního kapitálu a kvalitního zajistného programu,
- zavést nový provozní systém SAP / SMILE,
- využít vstupu České republiky do EU k rozšíření působnosti Kooperativy v sousedních státech – Rakousku, Německu, Polsku a Slovensku.

Hlavním strategickým cílem společnosti je posilovat její pozici na tuzemském pojistném trhu a zvyšovat tržní podíl.

Makroekonomický vývoj České republiky v roce 2003

Uplynulý rok se česká ekonomika musela vyrovnávat a přizpůsobovat podmínkám, které nastaly v souvislosti s nepříznivým vývojem zahraniční poptávky (způsobeným prakticky stagnací ekonomiky Evropské unie), resp. v souvislosti s nepříznivým vývojem devizového kurzu. Hrubý domácí produkt vzrostl v uplynulém roce o 2,9 % (rok 2002: 2,0 %). Tento růst byl „tažen“ zejména spotřebou domácností. Vysoké výdaje domácností byly stimulovány růstem reálných mezd a nízkými úrokovými sazbami. Snižování úrokových sazeb vyplývalo především z reakce na velmi nízkou míru inflace. Cenový vývoj v roce 2003 byl dosti silně ovlivněn tím, že ekonomika již delší dobu zdaleka nedosahuje svého potenciálu. Poloha ekonomiky v rámci hospodářského cyklu tak působila i nadále dezinflačním směrem. Průměrná míra inflace dosáhla hodnoty 0,1 %.

Vývoj na trhu práce byl v roce 2003 značně nepříznivý. Ukázalo se, že se podniková sféra vyrovnávala s poklesem poptávky na zahraničních trzích a s finanční-

mi a odbytovými problémy zejména propouštěním pracovníků. Velké množství hlavně menších podniků a podnikatelů řešilo existenční problémy či přímo ukončovalo činnost, což vyvolávalo tlaky na urychlování růstu míry nezaměstnanosti. Tyto tlaky mohou být spíše dlouhodobého charakteru. Míra nezaměstnanosti na konci roku dosáhla hranice 10 %, přičemž je předpoklad jejího dalšího růstu. Deficity veřejných rozpočtů se v roce 2003 nadále prohlubovaly. Státní rozpočet skončil nejvyšším deficitem v historii České republiky 109,1 mld. Kč (rok 2002: minus 45,7 mld. Kč). Celý vládní sektor pak skončil saldem minus 157,3 mld. Kč.

Vývoj společnosti a nejdůležitější události v uplynulém obchodním roce

V oblasti péče o rozvoj a správu pojistných kmenů bylo hlavním úkolem roku uplatnit do pojistných služeb pro pojištění velkých hospodářských rizik a pro podnikatelská pojištění opatření směřující k potřebnému přehodnocení sazeb pro katastrofická rizika se současným zavedením limitů plnění pro škody způsobené těmito riziky. V rámci realizace tohoto úkolu bylo třeba přepracovat všechna průmyslová a podnikatelská pojištění tak, aby odpovídala nové pojistně-technické metodice a podmínkám zajistného trhu. Pro oceňování konkrétních povodňových rizik Kooperativa začala připravovat a používat geografický informační systém zátopových území. Realizací uvedených opatření se podařilo portfolio majetkových pojištění podstatně zkvalitnit.

V oblasti rozvoje životních pojištění pokračovala Kooperativa v budování vnitřních obchodních útvarů, specificky zaměřených na získávání rezervotvorných pojištění, a úzce spolupracovala s externími získatelskými sítěmi. Výsledkem je dosažený zhruba padesátiprocentní nárůst oproti stavu ke konci roku 2002.

V oblasti pojistných událostí vedení společnosti sledovalo rychlé vyřízení záplavových škod. Velká aktivita byla věnována zkvalitňování činnosti likvidačních středisek pro škody na vozidlech postupným zaváděním digitalizace dokladů a podkladů pro finalizaci výpočtu pojistného plnění.

Hlavní aktivitou společnosti v uplynulém roce byla její vítězná účast ve výběrovém řízení o koupi neživotní části Pojišťovny České spořitelny, a. s. Velice časově náročná byla především konkrétní příprava na převzetí kmenů, pracovníků, majetku a realizace opatření směřujících k minimalizaci s převodem souvisejících ztrát.

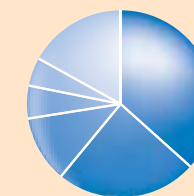
Postavení na trhu

Svým výsledkem za rok 2003 si Kooperativa upevnila pozici druhé největší pojišťovny na českém pojistném trhu. Podle předběžných údajů České asociace pojišťoven vzrostl tržní podíl Kooperativy měřený podílem na předepsaném pojistném jak v neživotním, tak zejména v životním pojištění a celkově činí více než 19 %.

V tržním segmentu neživotního pojištění Kooperativa zaujímá druhé místo s podílem převyšujícím 24 %, v životním pojištění pak třetí místo s podílem téměř 11 %. Tržní podíly pěti největších tuzemských pojišťoven ukazují grafy č. 1, č. 2 a č. 3.

Výsledky roku 2003

Výsledky roku 2003 jsou v následujícím přehledu srovnány s údaji za předcházející roky (grafy č. 4, č. 5 a č. 6).



Graf č. 2 / Předepsané pojistné podíl na trhu – neživotní pojištění

- Česká pojišťovna 36,63 %
- Kooperativa 24,35 %
- Allianz pojišťovna 11,52 %
- Generali 5,64 %
- Pojišťovna ČS 4,90 %
- Ostatní pojišťovny 16,96 %



Základní charakteristiky roku	2000	2001	2002	2003
Základní kapitál (v tis. Kč)	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Počet zaměstnanců				
(fyz. stav ke konci roku)	2 782	2 821	2 985	3 331
Počet agentur	17	17	16	16
Počet kanceláří	190	192	195	193
Aktiva celkem (v tis. Kč)	9 533 099	11 332 788	16 309 587	23 455 437
Předpis poj. (v tis. Kč)	11 991 077	13 569 601	16 369 034	20 023 849
Předpis poj. plnění (v tis. Kč)	6 329 395	6 855 913	13 545 767	11 551 282
Stav technických rezerv				
hrubá výše (v tis. Kč)	8 204 495	11 330 510	20 708 858	20 107 455
Počet vyřízených poj. událostí	256 121	305 218	345 230	367 445
Počet pojistných smluv	1 856 569	2 101 896	2 600 245	2 689 403
Čistý zisk (v tis. Kč)	218 320	230 455	262 792	448 195

Obchodní činnost

Celkově lze hodnotit obchodní činnost za rok 2003 jako velmi úspěšnou. Obchodní politika společnosti byla stejně, jako v předchozím roce, orientována zejména na rozvoj prodeje životních pojištění. V oblasti pojištění malých a středních podnikatelů bylo nutné reagovat na změny v zajištění přepracováním pojistných smluv na nové podmínky související s povodněmi v roce 2002. Dále na udržení objemu pojistného kmene průmyslových a hospodářských rizik. Její důležitou součástí bylo úsilí o další navýšení tržního podílu v sektoru povinně smluvního pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla. Obchodní činnost Kooperativy byla v uplynulém roce také ovlivněna přípravami na převzetí neživotní části podniku Pojišťovny České spořitelny, a. s.

V oblasti životního pojištění dosáhla Kooperativa téměř 50% nárůstu v předepsaném pojistném oproti roku 2002, zatím co trh vzrostl o 20 %.

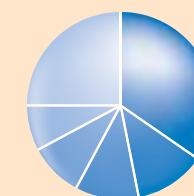
Dosažený výsledek byl, kromě běžně placených rezervotvorných pojištění, výrazně ovlivněn zvýšeným prodejem standardních jednorázových a vkladových pojištění a pojištění s pevně stanovenou garantovanou pojistnou částkou – GARANCE.

Kooperativa v roce 2003 začala vytvářet nové, vlastní cesty pro prodej životního pojištění s cílem zvýšit odbornost a kvalitu poskytovaných služeb a zajistit komplexní finanční poradenství pro klienty.

Nejvýznamnějšími externími ziskateli v prodeji životních pojištění byly společnosti KAPITOL, pojišťovací a finanční poradenství, a. s., OVB Allfinanz, spol. s r. o. a ZFP akademie a. s.

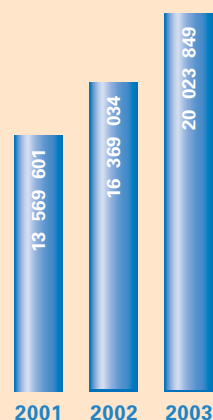
V pojištění majetku a odpovědnosti občanů lze rok 2003 hodnotit rovněž pozitivně. Došlo k dalšímu rozšíření kmene majetkových pojištění občanů. Nejvýznamnějšími ziskatelskými společnostmi v tomto období byly již tradičně Allrisk – CAC, pojišťovací makléřská spol. s r. o., a OVB Allfinanz, spol. s r. o.

V oblasti prodeje průmyslových a podnikatelských rizik byla v uplynulém roce plně uplatněna opatření k odpovídajícímu ohodnocení a ocenění povodňového rizika a diferencované zvýšení sazeb. V této oblasti Kooperativa spolupracuje především s makléřskými společnostmi, které výrazně pomáhají specifikovat

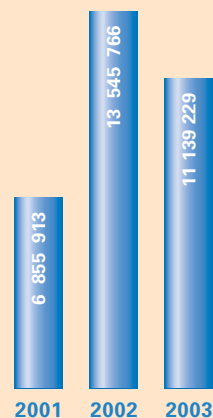


Graf č. 3 / Předepsané pojistné podíl na trhu – životní pojištění

- Česká pojišťovna 34,64 %
- ING Nationale-Nederlanden 12,25 %
- Kooperativa 10,97 %
- Pojišťovna ČS 9,30 %
- ČSOB Pojišťovna 7,84 %
- Ostatní pojišťovny 25,00 %



Graf č. 4 / Předepsané pojistné celkem



Graf č. 5 / Náklady na pojistná plnění celkem

pojistné potřeby klientů, ohodnocovat rizika, stanovovat podmínky pojištění a úzce spolupracují, nastane-li pojistná událost. K dobré spolupráci pracovníků centrálního i dislokovaného underwritingu s makléřskými subjekty a jejich zaměstnanci přispívají pravidelně organizovaná setkání. K nejvýznamnějším makléřským společnostem, s nimiž Kooperativa v uplynulém roce spolupracovala v oblasti pojištění průmyslových a hospodářských rizik, patří Allrisk – CAC, pojišťovací makléřská spol. s r. o., Allrisk česká pojišťovací společnost s. r. o., MARSH, s. r. o., STACH & S.T., a. s., RENOMIA, s. r. o., RESPECT, a. s., GrECo, International, poradenství pro riziko a pojištění, s. r. o., Aon, Česká republika, spol. s r. o.

Call centrum (infolinka 800 105 105; e-mail: info@koop.cz)

Důležitou součástí resortu obchodu je odbor služeb Call Centrum. Základem jeho činnosti je nepřetržitě telefonicky a elektronicky (elektronická pošta) poskytovat informace o společnosti, pojistných produktech, obchodních místech, jejich pracovní době, o činnosti našich obchodních partnerů a v neposlední řadě přijímat hlášení o škodních událostech, a to včetně poskytování informací o dalším postupu po jejich vzniku a při odstraňování jejich následků. Odbor Call Centrum se rovněž věnuje oblasti aktivního telemarketingu s cílem rozšířit služby našim klientům. V roce 2003 bylo vyřízeno celkem 338 tisíc hovorů. Kromě toho bylo přijato 1 209 telefonických hlášení pojistných událostí a 5 314 dotazů bylo zasláno na e-mailovou adresu společnosti.

Pojistné produkty

V oblasti pojištění průmyslových a hospodářských rizik pojišťuje Kooperativa všechna majetková a odpovědnostní rizika v rámci tzv. volného produktu, který umožňuje individuálně vytvořit pojistnou smlouvu podle konkrétních požadavků klienta. Pojistná smlouva vzniká jako kombinace základních typů pojištění majetku (živel, vandalismus, odcizení, havárie, lom skla, strojní pojištění apod.) a speciálních majetkových a odpovědnostních pojištění (pojištění přerušení provozu – šomáň, pojištění stavebně-montážních rizik, pojištění odpovědnosti za škodu, dopravní pojištění apod.).

Živnostníkům a drobným podnikatelům nabízí Kooperativa komplexní pojistnou ochranu (kromě obvyklých rizik i pojištění odpovědnosti z vadného výrobku, pojištění elektroniky a živelní pojištění přerušení provozu) v rámci modulárního standardního produktu.

V oblasti pojištění občanů sjednává Kooperativa spolu s běžnými druhy majetkových pojištění i všechny existující typy pojištění osob (zejména životní pojištění, úrazové pojištění a pojištění léčebných výloh v zahraničí). Pro pojištění občanů jsou používány propisovací pojistné smlouvy, které svou modulární konstrukcí umožňují zvolit obsah a rozsah pojistného krytí podle potřeb klienta.

Reklama

V reklamních aktivitách roku 2003 navázala Kooperativa na propagaci životního pojištění, masivně odstartovanou v roce 2000. Televizní reklamy byly navzájem propojeny s inzeráty v tisku. Hlavním záměrem kampaně bylo zvýšit zájem o produk-

ty životního pojištění Kooperativy a současně pokračovat v budování image společnosti, na jejíž nové podobě začal odbor komunikace a marketingu spolupracovat s reklamní agenturou Leo Burnett již v roce 2002. Novou kampaní, podporující životní pojištění, se snažila Kooperativa přiblížit co nejvíce skutečnému životu běžných lidí. Televizní reklama stejně tak, jako firemní slogan „Kooperativa – pojišťovna pro život, jaký je“ zdůrazňovaly, že rozumíme běžným lidským starostem a problémy s nimi související dovedeme řešit. Reklamní aktivity v roce 2003 byly zaměřeny především na podporu pojištění motorových vozidel, na nový produkt Bonus Garant a povinné pojištění odpovědnosti z provozu vozidel.

Smluvní pojištění

1. Pojištění hospodářských rizik

Kooperativa i v roce 2003 měla za cíl zlepšit rentabilitu v oblasti pojištění hospodářských rizik a dále posílit své postavení na českém pojistném trhu. Nadále byl kladen důraz na objektivní posuzování přijímaných rizik a eliminaci zvláště vysokých rizik k zabezpečení maximální pojistné ochrany klientů.

V návaznosti na novou situaci pojistného i zajištěného trhu bylo přehodnoceno upisování tzv. katastrofických rizik, mezi která patří pojištění proti povodni, vichřici a sesuvu půdy. Některé změny se promítly i do dalších běžně sjednávaných rizik. Cena těchto pojištění vzrostla a některé lokality se po novém přehodnocení rizika ukazují jako nepojiřitelné. Riziko povodně je posuzováno zcela samostatně a tarifováno podle míry rizika vyplývající z konkrétního místa pojištění.

Široká klientela v této oblasti akceptovala plošné zavedení ročních limitů plnění za škody způsobené jak povodní, tak i dalšími potenciálně katastrofickými riziky. Pozitivní reakce klientů pojišťujících tato rizika je důkazem, že zavedená opatření byla přiměřená a oprávněná. Celkový předpis pojistného k pojištění hospodářských rizik dosáhl 4 318 052 tis. Kč.

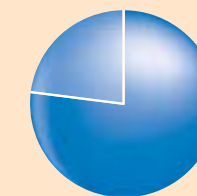
2. Pojištění malých a středních podnikatelů

Nová situace se po povodních v roce 2002 projevila i v oblasti pojištění malých a středních podnikatelských rizik, sjednávaných standardizovanými produkty. Realizovaná nezbytná opatření se týkala především pojištění majetku. Během roku probíhala konverze stávajícího kmene. Současnou nabídku produktů, určených jak živnostníkům, tak drobným a středním podnikatelům, tvoří:

- pojištění podnikatelských rizik TREND,
- pojištění odpovědnosti provozovatelů zdravotnických zařízení.

Uvedené produkty jsou variabilní a umožňují vyhovět individuálním potřebám klientů. Obsahují všechny základní druhy pojištění majetku a odpovědnosti za škodu včetně odpovědnosti za škodu způsobenou vadným výrobkem.

Celkový předpis pojistného ze standardizovaných produktů pojištění podnikatelských rizik dosáhl 939 831 tis. Kč. Vývoj pojištění hospodářských rizik včetně pojištění malých a středních podnikatelů ukazuje graf č. 7.



Graf č. 6 / Struktura předepsaného pojistného
 ● Neživotní pojištění 77 %
 ● Životní pojištění 23 %



Živelní pojištění

3. Pojištění majetku a odpovědnosti občanů

Základní produktovou nabídku Kooperativy v oblasti pojištění majetku a odpovědnosti občanů tvoří:

- pojištění domácností,
- pojištění rodinných domů,
- OPTIMUM (pojištění rodinného domu a domácnosti),
- pojištění bytových domů,
- pojištění chat a chalup,
- pojištění bytů,
- pojištění odpovědnosti za škodu.

Jde o moderně řešené pojistné produkty, které jsou obchodně úspěšné a na tuzemském pojišťovacím trhu patří stále k nejlepším. Trvalý důraz je přitom kladen na zlepšování kvality navazujících služeb – služby Kooperativy v oblasti pojištění majetku a odpovědnosti za škodu občanů byly opakovaně oceněny Sdružením pro cenu ČR za jakost značkou CZECH MADE. Kooperativa v podmínkách rostoucí konkurence v pojištění majetku a odpovědnosti občanů stále zvyšuje svůj podíl na pojistném trhu, a stává se tak jedním z vedoucích pojistitelů. Velká pozornost byla věnována optimalizaci škodných průběhů v tomto segmentu pojištění a výsledky roku 2003 jsou velmi pozitivní.

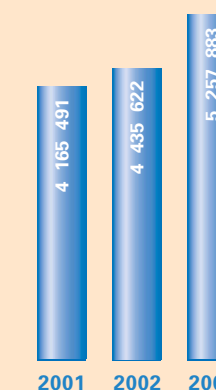
Z obchodního hlediska lze rok 2003 charakterizovat jako rok vysoce úspěšný. Celkový předpis pojistného dosáhl 887 922 tis. Kč (graf č. 8 a 9).

4. Havarijní pojištění

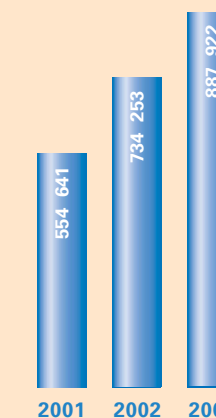
V roce 2003 byly našim klientům z řad občanů nabízeny především osvědčené a obchodně úspěšné produkty DOMINO a DOMINANT. Produkt DOMINO má pro svou ojedinělou variabilitu, kdy si klient může sám vytvořit pojistnou ochranu podle vlastních potřeb, stálou přízeň klientely. Produkt DOMINANT, určený pro továrně vyráběná nová vozidla poprvé uváděná do provozu, se v minulých letech u našich externě spolupracujících společností plně osvědčil a stal se stabilním prvkem v nabídce našeho havarijního pojištění. V druhé polovině roku byl pro klienty připraven produkt nové generace – EURODOMINO. Komplexnost nabídky pro občany dotváří široká škála doplňkových pojištění, jako je pojištění čelního skla, nákladů na zapůjčení vozidla, zavazadel, asistenčních služeb nad rámec vyplývající přímo za základního pojištění a v neposlední řadě úrazové pojištění osob dopravovaných vozidlem a pojištění právní ochrany.

V havarijním pojištění podnikatelů produkt PARTNER dále plní svoji úlohu v období, kdy je kladen stále větší důraz na zkvalitňování pojištěného portfolia. Je dostatečně variabilní a vychází vstříc potřebě optimálního posuzování sjednávaných rizik. Přispívá nemalou měrou k posilování postavení Kooperativy na pojistném trhu v segmentu havarijního pojištění motorových vozidel. Stále významnější součástí havarijního pojištění podnikatelů je spolupráce s leasingovými společnostmi, kde Kooperativa postupně posiluje pozici partnera všech rozhodujících leasingových společností.

Celkový předpis pojistného ze standardizovaných produktů havarijního pojištění dosáhl v uplynulém roce 1 258 313 tis. Kč (graf č.10).



Graf č. 7 / Předepsané pojistné pojištění hospodářských, průmyslových a podnikatelských rizik



Graf č. 8 / Předepsané pojistné pojištění majetku občanů

5. Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla

Kooperativa jako svůj základní a preferovaný produkt nabízí STANDARD, který se od produktů ve variantách POPULÁR a EUROKOMFORT, určených především pro flotily, odlišuje mírnější stupnicí bonus/malus. STANDARD znamená moderní, cenově přijatelnou verzi i pro pojistníky bez pojistné historie a přitom s velkou škálou asistenčních služeb. V souladu s legislativními změnami, souvisejícími se vstupem České republiky do Evropské unie, přistoupila Kooperativa k úpravě výše limitů pojistného plnění (v členění pro škodu na zdraví a usmrcením a pro věcnou škodu a ušlý zisk) ve prospěch pojistníka již od 1. 1. 2004 u produktů POPULÁR a STANDARD následovně:

- ve variantě POPULÁR – 36 milionů Kč / 18 milionů Kč
- ve variantě STANDARD – 54 milionů Kč / 24 milionů Kč
- ve variantě EUROKOMFORT výše 70 milionů Kč / 70 milionů Kč pojistného plnění zůstává beze změn a bude dostatečně vyhovovat legislativním požadavkům po 1. květnu 2004.

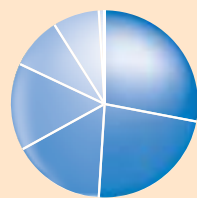
Všechny produkty standardně obsahují asistenční služby, jejichž rozsah odpovídá zvolené variantě pojištění. Zvláštní pozornost je věnována tělesně postiženým klientům, kteří mohou využít speciálně pro ně určené podstatné rozšíření asistenčních služeb (program NADĚJE).

BONUS+ je program slev, jenž poskytuje klientům výhody při nákupu vybraného zboží a služeb. Jeho nabídka se neustále rozšiřuje. Do tohoto programu jsou zařazováni všichni řidiči, kteří v uplynulém roce nezpůsobili dopravní nehodu. Pro zachování dosaženého stupně je umožněno pojistníkům – dobrým řidičům uzavřít dodatek k pojistné smlouvě BONUS Garant, umožňující anulovat případnou škodní událost vzniklou provozem předmětného motorového vozidla a zachovat dosažený bonus.

Celkový předpis pojistného dosáhl výše 4 704 657 tis. Kč (graf č. 11).

6. Pojištění osob

V pojištění osob Kooperativa provozuje širokou škálu pojistných produktů, která zahrnuje kapitálová životní pojištění, pojištění pro případ smrti, důchodová pojištění, kapitálová pojištění dětí, úrazová pojištění, komerční zdravotní pojištění, pojištění léčebných výloh v zahraničí a cestovní pojištění. K uvedeným produktům lze doplňkově sjednat úrazové pojištění, pojištění vážných onemocnění, pojištění pobytu v nemocnici a pojištění pracovní neschopnosti. V průběhu roku byl zaznamenán vyšší zájem klientů o jednoduché produkty životního a důchodového pojištění a o jednorázově placená životní pojištění. Uvedená škála produktů pojištění osob tedy postihuje všechny životní a sociální situace klientů. I v roce 2003 se příznivě projevovalo daňové zvýhodnění soukromého životního pojištění, a to jak při individuálně sjednávaných pojistných smlouvách, tak i v pojištění zaměstnanců s pojistným hrazeným zcela nebo zčásti zaměstnavatelem.



Graf č. 9 / Struktura předpisu pojistného pojištění majetku občanů

- pojištění domácností 28 %
- sdruž. poj. budovy a domácností 23 %
- pojištění bytových domů 16 %
- pojištění rodinných domů 15 %
- pojištění rekreačních objektů 9 %
- pojištění odpovědnosti 8 %
- pojištění bytů 1 %

V závěru roku byly všechny rezervotvorné produkty překalkulovány na nižší, právní normou stanovenou, technickou úrokovou míru, při respektování požadavku jejich profitability. V předpisu pojistného z produktů pojištění osob bylo dosaženo 4 765 014 tis. Kč.

Zákonné pojištění

Kooperativa je ze zákona správcem zákonného pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání. Vývoj zákonného pojištění je následující:

Zákonné pojištění (v tis. Kč)	2000	2001	2002	2003
předpis pojistného	1 658 290	1 840 719	2 968 166	3 177 389
předpis pojistného plnění	1 322 544	1 522 338	1 729 195	1 965 379

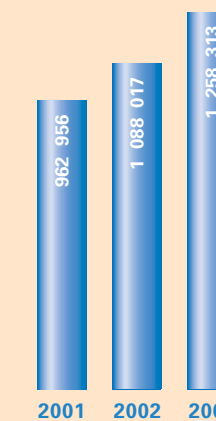
Rozbor výsledků provozu zákonného pojištění odráží celkovou ekonomickou situaci pojištěných subjektů. Narůstající objem úhrad odškodnění výrazně ovlivňuje změny v zákonné úpravě valorizací mezd, hodnocení bolestného a ztížení společenského uplatnění, výše doplatků za léky, lékařskou a rehabilitační péči. Dále náklady na soudní poplatky a mimosoudní vyrovnání. V důsledku toho se značně zvyšuje průměrné plnění na jednu pojistnou událost.

Pojistné události

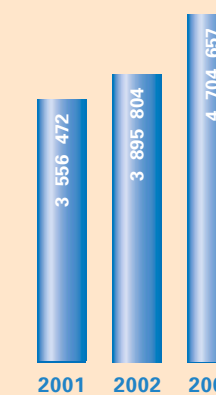
V rámci zkvalitňování a zefektivňování procesu vyřizování pojistných událostí z pojištění motorových vozidel (havarijní pojištění a povinné ručení) a zákonného pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za pracovní úrazy a nemoci z povolání byla tato agenda od 1. 1. 2003 částečně centralizována. U pojištění motorových vozidel byla likvidace pojistných událostí soustředěna v rámci Prahy a středních Čech v Centrálním středisku likvidací a dále v agenturách České Budějovice, Liberec, Plzeň, Brno, Ostrava, Chomutov a Pardubice. U zákonného pojištění byla soustředěna též v Centrálním středisku likvidací a agenturách Plzeň, Liberec, Jižní Morava a Ostrava. Současně byla v agentuře Jižní Morava centralizována agenda správy rent z odpovědnostních pojištění. Pojistné události z povodní v roce 2002 byly zlikvidovány v průběhu roku 2003.

Přehled vyřízených pojistných událostí je uveden v následující tabulce a grafu.

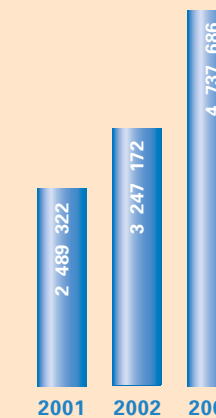
Ukazatel	2000	2001	2002	2003
Vyřízené PU celkem	256 121	305 218	345 230	367 445
z toho: neživotní smluvní	144 378	161 329	190 445	199 597
z toho: povinné ručení	40 505	63 513	67 345	75 688
z toho: zákonné pojištění	55 109	57 823	57 158	56 455
z toho: životní	16 129	22 553	30 282	35 705



Graf č. 10 / Havarijní pojištění – předpis pojistného



Graf č. 11 / Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla – předpis pojistného



Graf č. 12 / Předpis pojistného pojištění osob

Pojištění chat a chalup



Zajištění

V roce 2003 nastaly podstatné změny ve struktuře zajištění programu Kooperativy. Proporční zajištění programy byly nahrazeny ve větší míře neproporčními. Tato změna byla vyvolána jednak dosažením dostatečné homogenity v některých pojistných kmenech a dále pokračujícím zpevňováním podmínek na zajištěném trhu.

K významné změně v rozsahu zajištění krytí došlo u proporční zajištění smlouvy kryjící majetková a přepravní rizika. Zápaly roku 2002 znamenaly ve svém důsledku přehodnocení možnosti zajištění krytí katastrofických rizik ze strany zajišťovatelů, jehož výsledkem byl posun k výhradně neproporčnímu zajištění za velmi striktních podmínek. Vysoké náklady na katastrofický zajišťovací program znamenaly velké zatížení výsledku všech druhů pojištění s katastrofickou složkou. Zajišťovací kapacita pro katastrofická rizika Kooperativy byla stanovena velmi konzervativním způsobem ve spolupráci se zajišťovacím makléřem Benfield.

Majetková zajišťovací smlouva byla optimalizována z pohledu poskytnutých kapacit tak, aby odpovídala zejména potřebám pojišťování velkých průmyslových rizik při zachování nezbytné míry rovnováhy v excedentu.

Krise zajišťovacího trhu s následným snižováním ratingů zajišťovatelů se odrazila v opatrném přístupu při umísťování zajišťovacích programů. Jedním z důsledků tohoto negativního vývoje byla nutnost změnit vedoucího zajišťovatele majetkové zajišťovací smlouvy, jímž se stala druhá největší světová zajišťovna Swiss Re. Nadále platí, že zajišťovatelé Kooperativy jsou renomované a nejsilnější společnosti, jako např. Munich Re, GE Frankona Re, Hannover Re, Partner Re a další. Díky dlouholeté orientaci na silné zajišťovny nezaznamenala Kooperativa v roce 2003 žádné problémy s případnou nedostupností pohledávek vůči zajišťovatelům. Celkové pozitivní likvidní saldo k zajišťovatelům ve výši téměř 2 mld. Kč za rok 2003 bylo významně ovlivněno podílem zajišťovatelů na vyplacených škodách ze záplav roku 2002.

Provoz pojištění

Současný provozní systém Kooperativy je založen na centrálním výpočetním středisku, na které jsou přes pronajaté datové okruhy napojeny agentury vybavené lokálními sítěmi. Generální ředitelství je tak propojeno do jednotné sítě pokrývající celé území České republiky, což umožňuje rychlou komunikaci mezi jednotlivými pracovišti a okamžitý přístup k aktuálním informacím správy pojištění. Automatizovaný provozní systém, provozovaný na počítačích IBM, se vyznačuje operativností a komplexností funkcí. Je v něm vedena jednotná správa všech pojištění.

Automatizovaný provozní systém je v souladu s cíli společnosti postupně rozšiřován o funkce, které podporují řízení společnosti (výstupy pro reporting), zefektivňují správu pojištění včetně všech souvisejících agend a především rozšiřují a z kvalitnější služby klientům. Stále jsou rozšiřovány metody bezhotovostního placení pojistného včetně nabídky pro obchodní partnery (klienty, makléře) uskutečňovat vybrané úkony v oblasti platebního styku elektronickou cestou.

Kooperativa se od podzimu 2002 intenzivně podílí na realizaci projektu nového, perspektivního pojišťovacího provozního systému Smile pro celou skupinu WST, který si klade za cíl vyvinout standardní systémové řešení pro pojišťovací společnosti.



Graf č. 13 / Struktura vyřízených pojistných událostí podle počtu

- majetek a odp. bez havárie 27 %
 - povinné ručení 20 %
 - zákonné pojištění 15 %
- havárie motor. vozidel 14 %
- rizikové pojištění 14 %
- životní pojištění 10 %

Jedná se o spolupráci na vývoji některých pojišťovacích modulů SAP (správa smlouvy a produkt), jejich integraci s již existujícími SAP moduly (inkaso / exkaso, provize, škody), konfiguraci systému a jeho přípravu k nasazení. První pilotní nasazení po jednotlivých pojistných kmenech se v Kooperativě v ČR a sesterské společnosti na Slovensku uskutečnil od ledna 2005 do roku 2006.

Úspěšné realizaci a zahájení provozu se věnuje velká pozornost a významu projektu adekvátní kapacita jak u SAP Rakousko, jako hlavního dodavatele, tak i na straně všech zúčastněných pojišťoven (Rakousko, ČR a SR).

V roce 2003 se na tomto rozsáhlém mezinárodním projektu významně podílela celá řada pracovníků Kooperativy.

Po pilotním nasazení a ověření v obou Kooperativách bude systém Smile postupně nasazen jako společný perspektivní systém v celé skupině WST. Na konci celého projektu očekáváme dosažení vyšší úrovně provozní podpory, zvýšení efektivit činností spojených se správou a zpracováním smluv, jakož i sdílení znalostí v rámci celé skupiny.

Technické rezervy

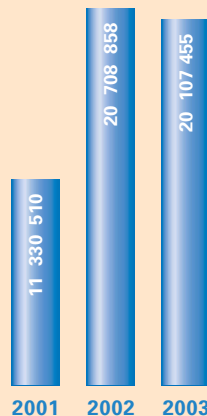
Technické rezervy Kooperativy jsou tvořeny ve smyslu příslušných ustanovení obecně platných právních předpisů. Vývoj stavu technických rezerv a jejich struktura jsou patrné z následujících přehledů a grafů č. 14 a 15.

Stav tech. rezerv (v mil. Kč) k 31. 12.	2000	2001	2002	2003
Na nezasloužené pojistné	1 539	1 869	2 274	3 013
Na pojistná plnění	4 023	5 447	12 837	9 270
Pojistného životního pojištění	1 316	2 390	3 766	6 028
Na prémie a slevy	291	170	136	133
Vyrovnávací rezerva	460	514	404	407
Ostatní	576	941	1 292	1 256
Celkem hrubá výše TR	8 205	11 331	20 709	20 107
Podíl zajištělů na TR	2 766	4 098	10 427	6 067
Celkem čistá výše TR	5 439	7 233	10 282	14 040

Finanční umístění

V roce 2003 se investiční strategie Kooperativy orientovala na investice do bezpečných finančních instrumentů peněžního a kapitálového trhu, emitovaných či garantovaných bonitními emitenty (Českou republikou, supranacionálními korporacemi a velkými bankami). Všechny investice na finančních trzích byly v procesu řízení aktiv a pasiv realizovány tak, aby bylo celkově dosaženo stabilních výnosů při nízkém riziku. U strategických majetkových účastí se pojišťovna soustředila na aktivní řízení společností s cílem dosáhnout stabilní dividendové politiky.

Navzdory nepříznivému tržnímu vývoji v roce 2003 se podařilo dosáhnout vyšších než plánovaných investičních výnosů. Skladba finančního umístění (graf č. 16) je v souladu s legislativou upravující oblast investování pojišťoven, respektuje zásady bezpečnosti, rentability, přiměřeného rozložení jejich umístění a v plné míře zabezpečuje schopnost dostát možným budoucím závazkům.



Graf č. 14 / Technické rezervy (hrubá výše)

Sponzorské aktivity

Kooperativa každoročně přispívá na vzdělávací projekty, kulturní i sportovní aktivity a účastní se řady významných humanitárních akcí. Finanční prostředky od Kooperativy dostává řada humanitárních organizací, v roce 2003 to byly především Pomocné tlapky, obecně prospěšná společnost, zabývající se chovem a výcvikem asistenčních, vodících a canisterapeutických psů pro tělesně postižené občany v celé České republice, dále Dětská dopravní nadace (pomáhá dětem, jejichž rodiče zahynuli při dopravních nehodách), Nadace Archa Chantal, Nadace České sportovní reprezentace a další.

S Mezinárodním hudebním festivalem, pořádaným již více než deset let v chráněné kulturní památce UNESCO v Českém Krumlově, je Kooperativa jako hlavní finanční partner spjata téměř od jeho vzniku.

České výtvarné umění zaujímá ve sponzorských aktivitách Kooperativy jedno z předních míst. V jejích sbírkách proto dnes najdeme významné obrazy, grafické listy, sklářské objekty a další umělecká díla tuzemských výtvarníků. Shromažďováním českého výtvarného umění se Kooperativa snaží omezit vývoz našich uměleckých děl za hranice.

Kooperativa je generálním partnerem českého volejbalu a od sezony 1998 / 99 poskytuje výraznou finanční podporu volejbalové extralize.

Svými sponzorskými aktivitami Kooperativa, pojišťovna, a. s., přispívá ke zlepšování kulturního a sociálního prostředí v České republice.

Kooperativa nesponzoruje žádnou politickou stranu.

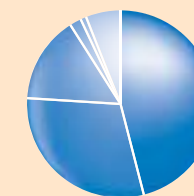
Použití veřejné sbírky Kooperativa – povodně 2002

Na speciálním kontu se nashromáždilo celkem 11 864 531 Kč. Povodňový výbor ve spolupráci s příslušnými zastupitelstvy a obecními úřady rozdělil do konce roku 2003 její výtěžek do všech postižených oblastí. Finanční prostředky byly použity ke zmírnění následků povodní v sociální, zdravotnické, školské, kulturní a ekologické oblasti na podporu integrovaného záchranného systému. Veřejná sbírka byla humanitárním činem Kooperativy nad rámec jejich smluvních závazků, jimž vůči svým klientům, jako druhá největší a finančně silná pojišťovna, samozřejmě beze zbytku dostala. Do povodňové sbírky přispěly nemalými finančními částkami společnosti Kooperativa a její majoritní akcionář, strategický partner a významný evropský pojišťovací koncern Wiener Städtische a někteří obchodní partneři pojišťovny. Sbírkou se rovněž zúčastnili zaměstnanci pojišťovny. Podrobný přehled o rozdělení finančních prostředků ze sbírky Kooperativy je k dispozici na internetové adrese www.koop.cz.

Aktivity v oblasti řízení lidských zdrojů

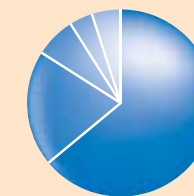
Jedním z rozhodujících předpokladů dalšího úspěšného rozvoje Kooperativy jsou zaměstnanci. Základním cílem personální práce je:

- motivovat zaměstnance k vyšší péči o zákazníky, k vyššímu pracovnímu výkonu a k jejich osobnímu rozvoji s cílem dosáhnout jak maximální spokojenosti zákazníka se službami společnosti, tak maximální spokojenosti zaměstnanců s pracovními podmínkami,



Graf č. 15 / Struktura technických rezerv (hrubá výše)

- TR na pojistná plnění 46 %
- TR pojistného život. poj. 30 %
- TR na nezasloužené poj. 15 %
- TR na vyrovn. mimoř. rizik 2 %
- TR na prémie a slevy 1 %
- Ostatní TR 6 %



Graf č. 16 / Finanční umístění

- Cenné papíry s pevným výnosem 64 %
- Depozita u bank 20 %
- Pozemky a stavby 7 %
- Finanční umístění v podnicích 4 %
- Ostatní finanční umístění 5 %

- optimálním výběrem získávat schopné pracovníky, vhodně je rozmísťovat, motivovat a pečovat o jejich další profesní i odborný růst. Struktura zaměstnanců je vyjádřena v grafech.

Výhled dalšího rozvoje společnosti

Hlavním úkolem roku 2004 bude aplikace nových právních předpisů, upravujících právní vztahy pojistitele ke klientům, pojišťovacím zprostředkovatelům a státnímu dozoru. Tato aplikace znamená mimo jiné nové pojistné podmínky, úpravu produktů a podstatné zásahy do provozního systému.

V roce 2004 převzetím neživotní části Pojišťovny České spořitelny, a. s., a jejího neživotního pojistného kmene si Kooperativa nejen významně upevní postavení druhé největší pojišťovny na trhu, ale současně se výrazně vzdálí od třetí největší pojišťovny na trhu Allianz. Výrazné zvětšení společnosti si nepochybně vyžádá některé organizační úpravy. Větší organizační změna je potřebná v oblasti vyřizování pojistných událostí na vozidlech, kde se předpokládá, že zjišťování rozsahu pojišťovny plnit bude převedeno na externí společnost.

Postupně se začne rozvíjet úzká spolupráce s Finanční skupinou České spořitelny, která by klientům měla přinést vzájemné propojení složek všech zúčastněných subjektů. Tato spolupráce by se měla stát základním pilířem pro vytváření dalších podmínek k postupnému získávání vedoucí pozice na pojistném trhu.

Významné následné události

1. Dne 1. 1. 2004 převzala, se souhlasem MFČR, Kooperativa kmen povinně smluvního pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla a kmen životního pojištění od pojišťovny Union.

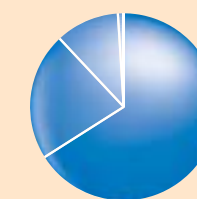
2. Ke dni 2. 1. 2004 se uskutečnil úplatný převod části podniku Pojišťovna České spořitelny, a. s., která se zabývala neživotním pojištěním, a jeho neživotního pojistného kmene, na Kooperativu. Tímto dnem tedy Kooperativa převzala pojistný kmen, pracovníky, majetek, práva a závazky a to vše v rozsahu blíže specifikovaném v kupní smlouvě.

3. Ke dni 5. 5. 2004 byl na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 25. 3. 2004 navýšen základní kapitál společnosti na 2 mld. Kč. Podíl jednotlivých akcionářů na základním kapitálu společnosti je nyní následující:

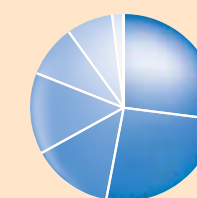
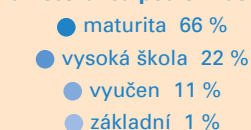
– Wiener Städtische Allgemeine Versicherung Aktiengesellschaft, Wien	84,64 %
– VLTAVA majetkovosprávní a podílová spol. s r. o., Praha	3,10 %
– Svaz českých a moravských výrobních družstev, Praha	12,26 %

4. Na základě rozhodnutí dozorčí rady ze dne 11. 12. 2003 se mění složení představenstva. Ke dni 30. 6. 2004 z představenstva odchází Dr. Peter Hagen a od 1. 7. 2004 se novým členem stává Dr. Franz Kosyna.

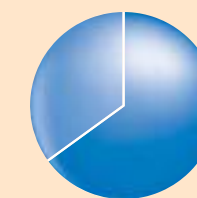
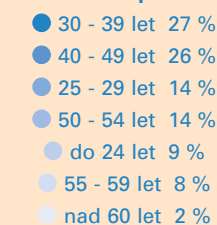
5. Generální ředitel Kooperativy Ing. V. Mráz byl dnem 31. 3. 2004 uvolněn z funkce prezidenta České asociace pojišťoven a současně navržen do prezidiální rady CEA jako její člen.



Graf č. 17 / Struktura zaměstnanců podle vzdělání



Graf č. 18 / Struktura zaměstnanců podle věku



Graf č. 19 / Struktura zaměstnanců podle pohlaví



Cestovní pojištění



Dozorčí rada obdržela od představenstva roční účetní závěrku 2003 rozšířenou o přílohu a zprávu o podnikatelské činnosti a stavu společnosti k 31. 12. 2003, které prohlédla a pečlivě zkontrolovala. Výsledkem této kontroly je jednomyslné usnesení dozorčí rady schválit představenstvem sestavenou roční účetní závěrku a souhlas s návrhem představenstva na rozdělení zisku.

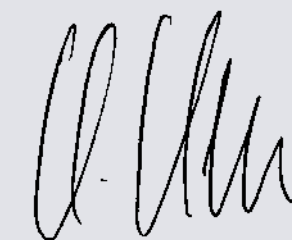
Dozorčí rada dále informuje, že měla příležitost jako celek, ale i jednotlivě prostřednictvím svého předsedy a jeho zástupců kontrolovat vedení společnosti. K tomuto účelu sloužila i opakovaná jednání se členy představenstva, která dávají dostatečná vysvětlení a důkazy o vedení obchodů na základě knih a písemností.

V roce 2003 se konala jedna řádná a jedna mimořádná valná hromada, jakož i pět zasedání dozorčí rady.

Dozorčí rada dále sděluje valné hromadě, že roční účetní závěrka 2003 byla ověřena auditorskou firmou KPMG Česká republika Audit, spol. s r. o., že dozorčí rada audit obdržela, prohlédla a projednala a že tato kontrola podle jejího závěrečného výsledku nedává podnět k připomínkám. Dozorčí rada prohlašuje, že ke zprávě auditora nechce nic doplnit.

Vídeň, květen 2004

Dr. Gunter Geyer
předseda dozorčí rady



Povinné ručení





AUDI



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

Pobřeží 648/1a

188 00 Praha 8

Česká republika

Tel.: +420 222 123 111

Fax: +420 222 123 100

www.kpmg.cz

Zpráva o auditu pro akcionáře společnosti Kooperativa, pojišťovna, a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 31. března 2004 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

"Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Kooperativa, pojišťovna, a.s. („společnost“) k 31. prosinci 2003. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

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

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace Kooperativa, pojišťovna, a.s. k 31. prosinci 2003 a výsledku hospodaření za 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky."

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

Za úplnost a správnost zprávy o vztazích mezi propojenými osobami odpovídá statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. Přiložená zpráva o vztazích je ve zkrácené formě. V sídle společnosti je k dispozici její podrobnější verze. Nejistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze, dne 23. června 2004


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


Ing. František Dostálek
Osvědčení číslo 176



KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o., a company incorporated under the Czech Commercial Code, is a member firm of KPMG International, a Swiss entity.

ČI: 488 2187
DI: 005 481 2187

Obchodní společnost
Město lázeňské
Praha 1
Č.Ú.Č. 00200001100
4888 103040400

Evropská banka
Praha 1
Č.Ú.Č. 00200001100
4888 103040400

Austria



www.wienerstaedtsche.at

Bank Austria
Creditanstalt Versicherung

www.ca-versicherung.at



www.donauversicherung.at



www.s-versicherung.at



www.union.at



www.wuestenrot.at

Belarus



www.kupala.by

Bulgaria



www.bulgarskiimoti.bg

Croatia



www.kvarner-wiener-osig.com

Czech Republic



www.koop.cz

Germany



www.interrisk.de

Hungary



www.unionbiztosito.hu

Italy (Branch)



wiener@wieneritalia.com

Liechtenstein



vienna.life@supra.net

Poland



www.compensa.com.pl

Romania



www.unita.ro



agras@agras.ro

Serbia and Montenegro



www.wiener.co.yu

Slovak Republic



www.koop.sk



www.kpas.sk



www.kontinuita.sk

I. Technický účet k neživotnímu pojištění (v tis. Kč)	2003	2002	2001 *
Předepsané hrubé pojistné	15 518 072	13 313 217	11 483 738
Pojistné postoupené zajišťovatelům	4 860 648	5 542 470	5 241 884
Změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné	560 889	57 523	213 429
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů	-470 590	103 061	190 285
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	9 625 945	7 816 285	6 218 710
Převedené výnosy z finančního umístění (investic) z netechnického účtu	182 491	201 501	188 947
Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	546 051	549 974	856 680
Náklady na pojistná plnění, hrubá výše	11 139 229	13 206 319	6 726 174
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	5 810 544	8 747 027	2 426 940
Změna stavu rezervy na pojistná plnění, hrubá výše	-3 626 014	6 853 485	1 361 122
Podíl zajišťovatelů na změně stavu rezervy na pojistná plnění	-3 888 203	6 104 698	1 200 871
Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění	5 590 874	5 208 079	4 459 485
Změny stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění	-48 630	44 408	311 152
Premie a slevy, očištěné od zajištění	53 795	63 148	55 775
Požizovací náklady na pojistné smlouvy	1 923 860	1 677 685	1 596 698
Změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů	-78 041	3 580	33 613
Správní režie	1 549 517	1 442 031	1 382 294
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích	1 072 082	1 718 933	1 780 148
Čistá výše provozních nákladů	2 323 254	1 404 363	1 232 457
Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	1 865 137	1 690 874	797 918
Změna stavu vyrovnávací rezervy	2 105	-137 857	44 986
VÝSLEDEK technického účtu k neživotnímu pojištění	567 952	294 745	362 564

II. Technický účet k životnímu pojištění (v tis. Kč)	2003	2002	2001 *
Předepsané hrubé pojistné	4 505 777	3 055 817	2 085 863
Pojistné postoupené zajišťovatelům	55 996	329 574	5 926
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů	208 197	144 698	61 205
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	4 241 584	2 581 545	2 018 732
Výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob	696	539	43
Výnosy z ostatních finančních umístění (investic), se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:	248 430	190 891	131 346
- Výnosy z pozemků a staveb - nemovitostí	15 502	15 278	15 549
- Výnosy z ostatních investic	232 928	175 613	115 797
Změny hodnoty finančního umístění (investic)	50 856	-	8 867
Výnosy z realizace finančního umístění (investic)	580 196	583 088	1 188 944
Výnosy z finančního umístění	880 178	774 518	1 329 200
Přírůstky hodnoty finančního umístění (investic)	1 165	21 395	-
Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	109 441	98 119	48 524
Náklady na pojistná plnění, hrubá výše	412 053	339 448	129 739
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	48 355	69 684	171
Změna stavu rezervy na pojistná plnění, hrubá výše	63 912	119 257	3 875
Podíl zajišťovatelů na změně stavu rezervy na pojistná plnění	-12 663	33 958	-322
Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění	440 273	355 063	133 765
Změna stavu rezervy v životním pojištění, hrubá výše	2 262 229	1 376 035	1 073 880
Podíl zajišťovatelů na změně stavu rezervy v životním pojištění	12 547	2 405	-
Změna stavu ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění	7 539	11 784	-4 328
Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění	2 257 221	1 385 414	1 069 552
Prémie a slevy, očištěné od zajištění	1 371	-	-
Požizovací náklady na pojistné smlouvy	1 456 623	1 050 077	881 539
Změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů	-211 593	-143 506	-230 606
Správní režie	403 207	314 663	256 742
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích	-32 457	220 851	6 531
Čistá výše provozních nákladů	1 680 694	1 000 383	901 144
Náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	4 303	3 566	4 366
Změna hodnoty finančního umístění (investic)	-	-	9 443
Náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	590 010	584 326	1 180 107
Náklady na finanční umístění (investice)	594 313	587 892	1 193 916
Úbytky hodnoty finančního umístění (investic)	139	1 111	-
Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	137 418	105 754	85 731
Převod výnosů z finančního umístění (investic) na netechnický účet	-	-	-
Výsledek technického účtu k životnímu pojištění	120 939	39 960	12 348

III. Netechnický účet (v tis. Kč)	2003	2002	2001 *
Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění	567 952	294 745	362 564
Výsledek technického účtu k životnímu pojištění	120 939	39 960	12 348
Výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob	29 633	16 175	15 962
Výnosy z ostatních finančních umístění (investic), se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:	179 703	207 713	198 958
- Výnosy z pozemků a staveb - nemovitostí	48 402	45 638	44 726
- Výnosy z ostatních investic	131 301	162 075	154 232
Změny hodnoty finančního umístění (investic)	40 886	200 008	49 097
Výnosy z realizace finančního umístění (investic)	4 806 542	2 994 058	5 056 861
Výnosy z finančního umístění (investic)	5 056 764	3 417 954	5 320 878
Převedené výnosy finančního umístění (investic) z technického účtu k životnímu pojištění	-	-	-
Náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	33 359	34 637	27 913
Změna hodnoty finančního umístění (investic)	35 638	184 763	42 980
Náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	4 805 276	2 997 054	5 061 038
Náklady na finanční umístění (investice)	4 874 273	3 216 454	5 131 931
Převod výnosů z finančního umístění (investic) na technický účet neživotního pojištění	182 491	201 501	188 947
Ostatní výnosy	59 053	62 461	74 775
Ostatní náklady	67 508	95 204	93 135
Daň z příjmů z běžné činnosti	233 732	75 843	114 334
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	446 704	226 118	242 218
Mimořádné výnosy	23 102	62 732	18 353
Mimořádné náklady	18 034	13 197	10 466
Mimořádný zisk nebo ztráta	5 068	49 535	7 887
Daň z příjmů z mimořádné činnosti	1 789	10 350	2 448
Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách	1 788	2 511	17 202
Zisk nebo ztráta za účetní období	448 195	262 792	230 455

* Výkaz zisků a ztrát za období 2001 je uveden podle zákona o pojišťovnictví platného v roce 2001, kde odvětví A6

„Pojištění pro případ úrazu nebo nemoci, je-li doplňkem pojištění podle tříd A1 až A5“ je zařazeno v odvětvích neživotních pojištění (od roku 2002 je toto odvětví přiřazeno k odvětvím životních pojištění).

AKTIVA k 31. 12. 2003 (v tis. Kč)	2003 Hrubá výše	2003 Úprava	2003 Čistá výše	2002 Čistá výše	2001 Čistá výše
Pohledávky za upsaný základní kapitál	-	-	-	-	-
Dlouhodobý nehmotný majetek, z toho:	824 766	251 503	573 263	527 661	85 345
Zřizovací výdaje	-	-	-	-	-
Goodwill	-	-	-	-	-
Finanční umístění (investice)	15 077 565	158 287	14 919 278	11 780 969	7 322 515
Pozemky a stavby (nemovitosti), z toho:	1 208 773	158 287	1 050 486	1 016 383	926 043
provozní nemovitosti	1 132 348	158 287	974 061	946 360	887 772
Finanční umístění v podnikatelských seskupeních	491 642	-	491 642	481 300	292 345
Podíly v ovládaných osobách	248 006	-	248 006	252 705	236 115
Dluhopisy vydané ovládanými osobami a půjčky těmto osobám	9 557	-	9 557	10 322	11 087
Podíly s podstatným vlivem	234 079	-	234 079	218 273	45 143
Dluhopisy vydané osobami, ve kterých má účetní jednotka podstatný vliv, a půjčky těmto osobám	-	-	-	-	-
Jiná finanční umístění	13 377 150	-	13 377 150	10 283 286	6 104 127
Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly	714 760	-	714 760	665 807	160 594
Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem	9 619 112	-	9 619 112	8 152 939	5 162 172
Finanční umístění v investičních sdruženích	-	-	-	-	-
Ostatní půjčky	-	-	-	-	-
Depozita u finančních institucí	3 043 278	-	3 043 278	1 318 431	781 361
Ostatní finanční umístění	-	-	-	146 109	-
Depozita při aktivním zajištění	-	-	-	-	-
Finanční umístění životního pojištění, je-li noselem investičního rizika pojišťník	13 902	-	13 902	6 362	-
Dlužníci	2 377 673	602 118	1 775 555	2 161 347	2 220 078
Pohledávky z operací přímého pojištění	1 766 118	545 177	1 220 941	1 462 528	1 741 511
Pohledávky za pojistníky, z toho:	1 766 108	545 177	1 220 931	1 422 515	1 740 807
Pohledávky za ovládanými osobami	31	-	31	-	-
Pohledávky za osobami, ve kterých má účetní jednotka podstatný vliv	-	-	-	-	-

AKTIVA k 31. 12. 2003 (v tis. Kč)	2003 Hrubá výše	2003 Úprava	2003 Čistá výše	2002 Čistá výše	2001 Čistá výše
Pohledávky za makléři, z toho:	10	-	10	40 013	704
Pohledávky za ovládanými osobami	-	-	-	-	-
Pohledávky za osobami, ve kterých má účetní jednotka podstatný vliv	-	-	-	-	-
Pohledávky z operací zajištění, z toho:	313 521	-	313 521	393 863	171 103
Pohledávky za ovládanými osobami	-	-	-	-	-
Pohledávky za osobami, ve kterých má účetní jednotka podstatný vliv	-	-	-	-	-
Ostatní pohledávky, z toho:	298 034	56 941	241 093	304 956	307 464
Pohledávky za ovládanými osobami	30 379	-	30 379	33 097	-
Pohledávky za osobami, ve kterých má účetní jednotka podstatný vliv	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	5 163 725	550 762	4 612 963	480 317	535 376
Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a stavby (nemovitosti), a zásoby	877 604	550 762	326 842	341 232	418 247
Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	4 286 121	-	4 286 121	139 085	117 129
Vlastní akcie nebo vlastní zatímní listy, vlastní obchodní podíly (s uvedením jejich jmenovité hodnoty, nebo nemají-li tuto hodnotu, s uvedením jejich účetní hodnoty)	-	-	-	-	-
Jiná aktiva	-	-	-	-	-
Přechodné účty aktiv	1 560 476	-	1 560 476	1 352 931	1 169 474
Naběhlé úroky a nájemné	28 410	-	28 410	25 860	15 848
Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:	1 179 666	-	1 179 666	890 032	750 106
v životním pojištění	811 863	-	811 863	600 270	-
v neživotním pojištění	367 803	-	367 803	289 762	-
Ostatní přechodné účty aktiv, z toho:	352 400	-	352 400	437 039	403 520
Dohadné položky aktivní	197 591	-	197 591	235 368	-
AKTIVA CELKEM	25 018 107	1 562 670	23 455 437	16 309 587	11 332 788

PASIVA k 31. 12. 2003 (v tis. Kč)	2003		2002		2001	
	Hrubá výše Úprava	Čistá výše	Hrubá výše Úprava	Čistá výše	Hrubá výše Úprava	Čistá výše
Vlastní kapitál		2 611 855		2 240 716		1 916 994
Základní kapitál, z toho:		1 000 000		1 000 000		1 000 000
změny základního kapitálu		-		-		-
Emisní ážio		37 875		37 875		37 875
Rezervní fond na nové ocenění		-		-		-
Ostatní kapitálové fondy		216 219		276 646		11 500
Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku		909 566		663 403		637 164
Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období		-		-		-
Zisk nebo ztráta běžného účetního období		448 195		262 792		230 455
Podřízená pasiva		-		-		-
Technické rezervy		14 026 079		10 281 641		7 232 880
a) hrubá výše	20 093 553		20 708 858		11 330 510	
b) podíl zajišťovatelů (-)	6 067 474		10 427 217		4 097 630	
Rezerva na nezasloužené pojistné		2 348 093		1 149 597		952 055
a) hrubá výše	3 012 453		2 273 947		1 869 269	
b) podíl zajišťovatelů (-)	664 360		1 124 350		917 214	
Rezerva pojistného životních pojištění		6 004 430		3 760 006		2 390 033
a) hrubá výše	6 028 296		3 766 068		2 390 033	
b) podíl zajišťovatelů (-)	23 866		6 062		-	
Rezerva na pojistná plnění		3 913 363		3 579 212		2 326 630
a) hrubá výše	9 270 427		12 837 177		5 446 938	
b) podíl zajišťovatelů (-)	5 357 064		9 257 965		3 120 308	
Rezerva na prémie a slevy		110 870		96 979		109 510
a) hrubá výše	133 054		135 819		169 618	
b) podíl zajišťovatelů (-)	22 184		38 840		60 108	
Vyrovnávací rezerva	-	406 449	-	404 344	-	514 181
Rezerva pojistného neživotních pojištění		-		-		-
a) hrubá výše	-		-		-	
b) podíl zajišťovatelů (-)	-		-		-	
Jiné technické rezervy		1 242 874		1 291 503		940 471
a) hrubá výše	1 242 874		1 291 503		940 471	
b) podíl zajišťovatelů (-)	-		-		-	

PASIVA k 31. 12. 2003 (v tis. Kč)	2003		2002		2001	
	Hrubá výše Úprava	Čistá výše	Hrubá výše Úprava	Čistá výše	Hrubá výše Úprava	Čistá výše
Technická rezerva na životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník		13 902		6 362		-
Rezervy na ostatní rizika a ztráty		-		-		1 967
Rezerva na důchody a podobné závazky		-		-		-
Rezerva na daně		-		-		-
Ostatní rezervy		-		-		1 967
Depozita při pasivním zajištění		39 258		18 094		-
Věřitelé		4 964 514		1 911 558		532 829
Závazky z operací přímého pojištění, z toho:		1 025 521		1 095 155		154 547
Závazky vůči ovládaným osobám		-		-		-
Závazky vůči osobám, ve kterých má účetní jednotka podstatný vliv		-		-		-
Závazky z operací zajištění, z toho:		130 968		176 593		15 345
Závazky vůči ovládaným osobám		-		-		-
Závazky vůči osobám, ve kterých má účetní jednotka podstatný vliv		-		-		-
Výpůjčky zaručené dluhopisem, z toho:		-		-		-
Závazky vůči ovládaným osobám, z toho:		-		-		-
Směnitelné (konvertibilní) výpůjčky		-		-		-
Závazky vůči osobám, ve kterých má účetní jednotka podstatný vliv, z toho:		-		-		-
Směnitelné (konvertibilní) výpůjčky		-		-		-
Závazky vůči finančním institucím, z toho:		3 176 467		-		-
Závazky vůči ovládaným osobám		-		-		-
Závazky vůči osobám, ve kterých má účetní jednotka podstatný vliv		-		-		-
Ostatní závazky, z toho:		631 558		639 810		362 937
Daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení		304 198		212 490		162 360
Závazky vůči ovládaným osobám		6 436		955		-
Závazky vůči osobám, ve kterých má účetní jednotka podstatný vliv		77 035		73 205		-
Garanční fond Kanceláře		-		-		-
Přechodné účty pasiv		1 799 829		1 851 216		1 648 118
Výdaje příštích období a výnosy příštích období		1 295 525		1 568 582		-
Ostatní přechodné účty pasiv, z toho:		504 304		282 634		-
Dohadné položky pasivní		504 304		282 634		-
PASIVA CELKEM		23 455 437		16 309 587		11 332 788

Přehled o změnách vlastního kapitálu v letech 2001, 2002 a 2003 (v tis. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy
ZÚSTATEK k 1. 1. 2001	1 000 000		37 875	41 773
Opravy významných nesprávností				
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku				
Čistý zisk/ztráta za účetní období				
Dividendy				
Převody do fondů				10 616
Použití fondů				
Emise akcií				
Snížení základního kapitálu				
Nákupy vlastních akcií				
Ostatní změny				
ZÚSTATEK K 31. 12. 2001	1 000 000		37 875	52 389
ZÚSTATEK k 1. 1. 2002	1 000 000		37 875	52 389
Opravy významných nesprávností				
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku				
Čistý zisk/ztráta za účetní období				
Dividendy				
Převody do fondů				11 523
Použití fondů				
Emise akcií				
Snížení základního kapitálu				
Nákupy vlastních akcií				
Ostatní změny				
ZÚSTATEK K 31. 12. 2002	1 000 000		37 875	63 912
ZÚSTATEK k 1. 1. 2003	1 000 000		37 875	63 912
Opravy významných nesprávností				
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku				
Čistý zisk/ztráta za účetní období				
Dividendy				
Převody do fondů				13 140
Použití fondů				
Emise akcií				
Snížení základního kapitálu				
Nákupy vlastních akcií				
Ostatní změny				
ZÚSTATEK K 31. 12. 2003	1 000 000		37 875	77 052

Přehled o změnách vlastního kapitálu v letech 2001, 2002 a 2003 (v tis. Kč)	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
ZÚSTATEK k 1. 1. 2001	402 716		218 320	1 700 684
Opravy významných nesprávností				
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku				
Čistý zisk/ztráta za účetní období			230 455	230 455
Dividendy				
Převody do fondů	207 837		-218 320	133
Použití fondů	-14 278			-14 278
Emise akcií				
Snížení základního kapitálu				
Nákupy vlastních akcií				
Ostatní změny				
ZÚSTATEK K 31. 12. 2001	596 275		230 455	1 916 994
ZÚSTATEK k 1. 1. 2002	596 275		230 455	1 916 994
Opravy významných nesprávností				
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku		275 146		275 146
Čistý zisk/ztráta za účetní období			262 792	262 792
Dividendy			-200 000	-200 000
Převody do fondů	18 932		-30 455	
Použití fondů		-14 216		-14 216
Emise akcií				
Snížení základního kapitálu				
Nákupy vlastních akcií				
Ostatní změny				
ZÚSTATEK K 31. 12. 2002	600 991	275 146	262 792	2 240 716
ZÚSTATEK k 1. 1. 2003	600 991	275 146	262 792	2 240 716
Opravy významných nesprávností				
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku		-60 427		-60 427
Čistý zisk/ztráta za účetní období			448 195	448 195
Dividendy				
Převody do fondů	249 652		-262 792	
Použití fondů	-16 629			-16 629
Emise akcií				
Snížení základního kapitálu				
Nákupy vlastních akcií				
Ostatní změny				
ZÚSTATEK K 31. 12. 2003	834 014	214 719	448 195	2 611 855

Příloha roční účetní závěrky k 31. prosinci 2003 (v tisících Kč)**I. OBECNÝ OBSAH****I. 1. Charakteristika a hlavní aktivity**

Kooperativa, pojišťovna, a. s., byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. března 1993 (IČ 47116617, DIČ 001-47116617).

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2003:

Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG, Rakouská republika 89,28 %

VLTAVA, majetkovosprávní a podílová spol. s r. o., Praha 6,20 %

Svaz českých a moravských výrobních družstev, Praha 4,52 %

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2002:

Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG, Rakouská republika 89,28 %

VLTAVA, majetkovosprávní a podílová spol. s r. o., Praha 6,20 %

Svaz českých a moravských výrobních družstev, Praha 4,52 %

Povolení k provozování pojišťovací činnosti získala společnost dne 1. března 1993.

Společnost se zabývá pojišťovací a zajišťovací činností od roku 1993.

Společnost provozuje pojistná odvětví životních i neživotních pojištění.

Sídlo společnosti

Kooperativa, pojišťovna, a.s., Templová 747, 110 01 Praha 1

Členové představenstva a dozorčí rady zapsaní v obchodním rejstříku k 31. prosinci 2003:**Představenstvo společnosti:**

Ing. Vladimír Mráz, Praha 7, U Letenského sadu 6, Česká republika

Dr. Hans-Peter Hagen, 1080 Vídeň, Laudon Gasse 20/10, Rakouská republika *)

JUDr. Václav Rác, Praha 4, Mezivrší 27/1444, Česká republika

JUDr. Hana Macháčová, Praha 4, Kahovská 1705, Česká republika

Jaroslav Dostal, CSc., Praha 4, Jílovská 427, Česká republika

Ing. Michael Ondraschek, Praha 5, Šakvická 96, Česká republika

*) Členem představenstva do 30. června 2004. S účinností od 1. července 2004 byl zvolen členem představenstva

Dr. Franz Kosyna, Vídeň, Weimarerstrasse 93/1, Rakouská republika. Tato změna nebyla k datu podpisu zprávy

zapsána v obchodním rejstříku.

Dozorčí rada společnosti:

Dr. Günter Geyer, Vídeň, Viktor Gasse 12/10, Rakouská republika

Dkfm. Karl Fink, Vídeň, Kurzbauergasse 5, Rakouská republika

Ing. Ota Karen, CSc., Praha 5, U Malvazinky 1934/6, Česká republika

Mag. Christian Brandstetter, Vídeň, Schiffmühlenstrasse 99/3/17, Rakouská republika

JUDr. Josef Csáky, Bratislava, Náměstí SNP 5, Slovenská republika

Ing. Milan Gerža, Praha 10, Nad Botičem 28, Česká republika

Ing. Jan Reichelt, Praha 6, Bolívarova 3, Česká republika

Ing. Hynek Vodička, Praha 9, Stružky 646, Česká republika

Jan Wiesner, Praha 1, Panská 891/5, Česká republika

JUDr. Ladislav Žák, Brno, Vlkova 5, Česká republika

JUDr. Oldřich Horák, Liberec 19, Vizovická 315, Česká republika

Ing. Benedikt Krofta, Praha 8, Davidkova 125, Česká republika

Mgr. Ing. Augustin Semerák, Praha 8, Famfulíkova 1141, Česká republika

K projevům vůle a podepisování za společnost jsou oprávněni vždy dva členové představenstva společně.

Jakékoli oprávnění k samostatnému zastupování ve všech úkonech, k nimž dochází při provozu podniku, je vyloučeno.

Podepisování za společnost se uskutečňuje tak, že k vytištěnému nebo napsanému obchodnímu jménu společnosti připojí

potřebný počet jednajících osob svůj podpis s uvedením své funkce.

Prokura:

Jiří Bednář, Dolní Rychnov, Růžová 235, Česká republika

Ing. Roman Brablec, Kuřim, Bezručova 1101, Česká republika

Miroslav Doseděl, České Budějovice, Litvínovice 240, Česká republika

Ing. Oldřich Dvořák, Zlín, Osvoboditelů 3778/307, Česká republika

JUDr. Ilja Herboček, Praha 4, Mezivrší 35, Česká republika

Mgr. Jiří Hoffman, Pardubice, Dašická 1752, Česká republika

Pavel Hrabal, Brno, Balbínova 16, Česká republika

Ing. Jaroslav Kučera, Brno, Prokofjevova 25, Česká republika

Roman Leština, Praha 8, Řešovská 518, Česká republika

RNDr. Zdeněk Melichar, CSc., Praha 2, Slavojova 11, Česká republika

Ing. Jan Mraček, Lužany, Borovy 8, Česká republika

Josef Plich, Chomutov, Haškova 3781, Česká republika

Ladislav Říha, Praha 4, Benkova 1702, Česká republika

František Vašák, Chrudim II, gen. Uchytila 870, Česká republika

Mgr. Karel Verner, Vyškov, Osvobození 615/2, Česká republika

Ing. Zdeněk Vorel, CSc., Praha 4, Horáčkova 10, Česká republika

Ing. Ladislav Zámečník, Kralupy nad Vltavou, Nad Lobčí 1122, Česká republika

Prokuristé jsou s přihlédnutím k zákonným omezením oprávněni projevovat svou vůli a podepisovat za společnost pouze vždy

dva společně. Prokurista podepisuje tím způsobem, že k obchodnímu jménu společnosti připojí dodatek označující prokuru

a svůj podpis.

I. 2. Právní poměry

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou veškeré právní poměry společnosti v souladu se zákonem č. 363/1999 Sb.,

o pojišťovnictví, v platném znění (dále jen „zákon“).

Společnost v současné době provozuje souběžně pojistná odvětví životních i neživotních pojištění.

I. 3. 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, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění

pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou pojišťovnamí (dále jen „vyhláška“), opatřením Ministerstva financí

č. 430/1992, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro pojišťovny, v platném znění, a opatřením ministerstva financí č. 380/1992, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky pojišťoven, v platném znění. Dvě poslední zmíněná opatření společnost použila pouze v rozsahu, v jakém není předmět jejich úpravy obsažen ve vyhlášce. Účetnictví společnosti je vedeno tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky.

I. 4. Důležité účetní metody

a) Předepsané pojistné

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

b) Náklady na pojistná plnění

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

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

c) Pořizovací náklady na pojistné smlouvy

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

d) 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.

Neživotní pojištění

Částka časově rozlišených pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy v neživotním pojištění vychází z celkové výše nákladů na pořízení pojistných smluv vzniklých v běžném období a je vypočtena na základě poměru hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné k datu účetní závěrky k předepsanému hrubému pojistnému za účetní období.

Životní pojištění

Výše časově rozlišených pořizovacích nákladů v životním pojištění je stanovena na základě metody zillmerování pro výpočet rezervy pojistného životních pojištění, viz bod I.4. písmeno i).

e) Rezerva na nezasloužené pojistné

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

f) Rezerva na pojistná plnění

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

a) hlášené do konce běžného účetního období, ale v běžném účetním období nezlíkvované (RBNS),

b) do konce běžného účetního období vzniklé, ale nenahlášené (IBNR).

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

U pojistných událostí, které do konce účetního období vznikly, ale nebyly hlášeny, se rezerva stanovuje za použití matematicko-statistických metod. Společnost používá trojúhelníkovou metodu (Chain Ladder) založenou na počtu nahlášených pojistných událostí a průměrné výši pojistného plnění podle vzniku a hlášení.

Rezerva na pojistná plnění zahrnuje rovněž hodnotu veškerých odhadnutých externích a interních nákladů spojených s likvidací pojistných událostí.

Rezerva se snižuje o reálnou hodnotu návratných regresů uplatněných vůči dlužníkům (viníkům pojistných událostí), případně vůči jiným pojišťovnám z titulu pojištění odpovědnosti za škodu.

Při výpočtu rezervy na pojistná plnění v pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla, která jsou vyplácena formou rent, se zohledňují příslušné budoucí investiční výnosy.

Poskytuje-li se u jednotlivých druhů pojištění pojistné plnění formou důchodu, tvoří se rezerva na pojistná plnění na základě pojistně-matematických 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 informací a událostí a může mít za následek významné změny konečných hodnot. Změny ve výši rezerv se zohledňují v účetní závěrce toho období, ve kterém jsou provedeny. Použité postupy a odhady jsou pravidelně prověřovány.

g) Rezerva na prémie a slevy

Rezerva na prémie a slevy je tvořena v souladu s pojistnými smlouvami. Rezerva v neživotním pojištění je tvořena především v případech, kdy pojišťovně vzniká vzhledem k příznivému škodnímu průběhu povinnost vyplatit pojistníkovi zpět část pojistného vztahujícího se k běžnému účetnímu období.

Rezerva na prémie a slevy v životním pojištění zahrnuje podíly na přebytku k 31. prosinci běžného období, které dosud nebyly přiděleny individuálním pojistným smlouvám, a nejsou tedy součástí rezervy pojistného životních pojištění.

Změnu stavu rezervy na prémie a slevy společnost vykazuje v položce „Prémie a slevy“.

h) Vyrovnávací rezerva

Vyrovnávací rezerva je tvořena k jednotlivým odvětvím neživotních pojištění a je určena na vyrovnávání zvýšených nákladů na pojistná plnění, které vznikly z titulu výkyvů ve škodním poměru způsobených skutečnostmi nezávislými na vůli pojišťovny.

Tvorba a čerpání této rezervy je v souladu s platnou vyhláškou č. 75/2000 Sb.

Vyhláška č. 75/2000 Sb. stanoví metodu a kritéria pro zjištění výše vyrovnávací rezervy, částek její tvorby a čerpání a dále maximální hranici rezervy pro vybraná odvětví neživotního pojištění (pojištění škod na majetku způsobených vichřicí, jinými přírodními živly, jadernou energií, sesuvem nebo poklesem půdy, krupobitím nebo mrazem a pojištění úvřeru).

Pro ostatní pojistná odvětví používá společnost v souladu s odstavcem 4 příloh 1 a 2 výše uvedené vyhlášky a dále na základě stanoviska Ministerstva financí jako Úřadu státního dozoru v pojišťovnictví ze dne 29. srpna 2000 sazby stanovené pro to pojistné odvětví, které je danému pojistnému odvětví nejbližší.

Od tvorby rezervy se upustí u pojistných odvětví, jejichž podíl na čistém pojistném za všechna odvětví neživotních pojištění provozovaných pojišťovnou klesne ve sledovaném období pod 4 % a zároveň objem čistého pojistného z tohoto pojistného odvětví nepřesáhne ani v jednom roce sledovaného období částku 1 000 tis. Kč.

i) Rezerva pojistného životních pojištění

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

Společnost účtuje o zillmerované rezervě v souladu s kalkulací jednotlivých tarifů schválenou Ministerstvem financí ČR.

Použitím zillmerizační metody dochází k časovému rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy v životním pojištění.

Tyto náklady jsou pojistně-technickými 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.

j) Technická rezerva životních pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník

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

Výše rezervy se stanoví jako souhrn závazků vůči pojištěným 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.

k) Jiné technické rezervy

Rezerva na ručení za závazky České kanceláře pojistitelů

V položce jiných technických rezerv společnost vykazuje rezervu na ručení za závazky České kanceláře pojistitelů podle zákona č. 168/1999 Sb., o pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla. Její výše se stanovuje na základě podkladů od České kanceláře pojistitelů.

Na základě své žádosti získala společnost dne 23. června 2000 schválení Ministerstva financí k tvorbě této rezervy podle § 13 odst. 4 zákona o pojišťovnictví.

Rezerva na vývoj početních podkladů v životním pojištění

Tato rezerva se vytváří v případě, že vypočítaná minimální hodnota pojistných závazků je vyšší než hodnota vytvořených rezerv životních pojištění, snížená o odpovídající neumořnou část pořizovacích nákladů na účtech časového rozlišení. Poté dochází k nepostačitelnosti rezerv a k nutnosti vytvořit rezervu na vývoj početních podkladů.

Na základě své žádosti získala společnost dne 13. června 2003 schválení Ministerstva financí k tvorbě této rezervy podle § 13 odst. 4 zákona.

Podle metodiky Odborné směrnice č. 3 České společnosti aktuárů provedla společnost testování postačitelnosti rezerv k 31. prosinci 2003 (model diskontovaných očekávaných finančních toků, k diskontování se používá křivka bezrizikových úrokových měr). Na základě daného testu jsou rezervy životních pojištění postačitelé, rezerva na vývoj početních podkladů pro životní pojištění je nulová.

l) Podíl zajistitelů na pojistně-technických rezervách

Společnost vykazuje v pasivech pojistně-technické rezervy v jejich čisté výši, tj. po zohlednění podílu zajistitelů. Výše tohoto podílu je stanovena na základě ustanovení příslušných zajistných smluv, působů zúčtování se zajistiteli a dále s přihlédnutím k principu opatrnosti.

Ke konci běžného účetního období společnost vykazuje podíl zajistitelů na rezervě na nezasloužené pojistné, na rezervě životních pojištění, na rezervě na pojistná plnění a na rezervě na prémie a slevy. Zajistitel se nepodílí na dalších pojistně-technických rezervách.

m) Rezervy na ostatní rizika a ztráty

Rezervy jsou určeny ke krytí rizik a ztrát a jiných závazků, které jsou jasně definované co do jejich charakteru a které jsou buď pravděpodobné nebo sice jisté, ale nejisté je jejich výše nebo okamžik, ke kterému vzniknou. V roce 2003 společnost tyto rezervy netvořila.

n) Finanční umístění (investice)

Pozemky a stavby (nemovitosti)

Pozemky jsou k datu pořízení účtovány v pořizovací ceně, stavby (nemovitosti) v pořizovací ceně a následně snižovány o oprávk. Odpisové sazby zohledňují předpokládanou dobu použitelnosti daného majetku.

Odpisové sazby podle skupin majetku jsou následující:

Majetek	Metoda	Odpisová sazba v %
Stavby, nemovitosti (vč. technického zhodnocení)	lineární	2,25 až 3,3

Pozemky a stavby (nemovitosti) jsou k rozvahovému dni přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálnou hodnotou se rozumí cena, za jakou by mohly být pozemky a stavby prodány v okamžiku jejich ocenění.

Reálná hodnota se určuje tak, že se odděleně ocení každý pozemek a každá stavba (nemovitost) podle kvalifikovaného odhadu nebo posudkem znalce, a to nejméně jednou za pět let.

Reálná hodnota pozemků a staveb (nemovitostí) je snížena o skutečné náklady na uskutečnění jejich prodeje, a to v případě, že k okamžiku sestavení účetní závěrky byly pozemky a stavby (nemovitosti) již prodány nebo budou prodány nejdéle do tří měsíců.

Přecenění pozemků a staveb (nemovitostí) na reálnou hodnotu je v roce 2003 promítnuto rozvahově na základě čl. II., odst. 2 vyhlášky č. 474/2003 Sb., která mění vyhlášku č. 502/2002 Sb.

Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem

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

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

Společnost provádí amortizaci prémie nebo diskontu u veškerých dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem držených k datu účetní závěrky. Prémie či diskont jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti rovnoměrně. Amortizované dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem jsou k rozvahovému dni 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 okamžik ocenění, a nejvíce se blížícímu okamžiku ocenění.

Přecenění dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem držených do splatnosti je zaúčtováno rozvahově na základě čl. II, odst. 2 vyhlášky č. 474/2003 Sb., která mění vyhlášku č. 502/2002 Sb.

Pokud jsou dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným 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.

Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem

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

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

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 okamžik ocenění, a nejvíce se blížícímu okamžiku ocenění.

Přecenění akcií a ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem je promítnuto 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.

Dividendy jsou účtovány v okamžiku jejich výplaty.

Finanční umístění v podnikatelských seskupeních

Podíly

Podílem v ovládaných osobách se rozumí účast v podniku třetí osoby, ve kterém má pojišťovna podíl na základním kapitálu větší než 50 %. Podílem s podstatným vlivem se rozumí účast na podniku třetí osoby, ve které má pojišťovna nejméně 20 % a nejvíce 50 % podílu na základním kapitálu.

Podíly jsou účtovány v pořizovací ceně. Pořizovací cenou se rozumí cena, za niž byl podíl pořízen, včetně přímých nákladů s jejím pořízením souvisejících.

K rozvahovému dni jsou podíly přeceněny na reálnou hodnotu na bázi podílu na vlastním kapitálu. Přecenění všech podílů je prováděno rozvahově.

Depozita u finančních institucí

Depozita u finančních institucí jsou k okamžiku pořízení účtovány v nominálních hodnotách. Ke konci účetního období jsou tato aktiva přečtenována na reálnou hodnotu. U krátkodobých depozit u bank je reálná hodnota představována nominální hodnotou 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. Přecenění je promítnuto výsledkově.

Poskytnuté půjčky

Poskytnuté půjčky jsou k okamžiku pořízení účtovány v nominálních hodnotách. Ke konci účetního období jsou tato aktiva přečtenována na reálnou hodnotu.

o) Finanční umístění životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník

Finanční umístění životního 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. Z důvodu dodržení principu věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví byly veškeré změny vyplývající z přecenění na reálnou hodnotu promítnuty výsledkově.

p) Deriváty

Zajišťovací deriváty

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

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

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

V případě, že derivát zajišťuje proti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv nebo pasiv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto přecenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou promítnuty výsledkově.

V případě, že derivát zajišťuje proti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv nebo pasiv, jsou oceňovací rozdíly u zajišťovacích derivátů zahrnuty v rozvaze.

V případě, kdy zajištění právně vynutitelných smluv nebo očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk nebo ztráta z přecenění zajišťovacího derivátu zachycený ve vlastním kapitálu zahrnut do účetní hodnoty tohoto aktiva nebo pasiva. V opačném případě je zachycen do výkazu zisku a ztráty ve stejném časovém okamžiku jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé, na trhu akceptované modely, jako například Black-Scholesův model pro některé typy opcí. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu, jako devizové kursy, výnosové křivky, volatilita příslušných finančních nástrojů atd.

Ostatní deriváty

Finanční deriváty, které nemají všechny parametry zajišťovacích derivátů, jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou promítnuty výsledkově.

q) Náklady a výnosy z finančního umístění

Způsob účtování o nákladech a výnosech z finančního umístění a jejich rozdělení mezi životní a neživotní pojištění

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

Ostatní náklady a výnosy z finančního umístění, které nesouvisí s životním pojištěním, jsou prvotně zaúčtovány na netechnický účet a ke konci účetního období jsou v plné výši převedeny na technický účet neživotního pojištění.

Způsob účtování realizace finančního umístění

Společnost při účtování realizace finančního umístění používá tzv. brutto metodu a v souladu s ní účtuje odděleně veškeré výnosy z realizace ve výši prodejní ceny příslušných finančních instrumentů a zvláště náklady ve výši jejich účetní hodnoty.

r) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně.

Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 000 Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 000 Kč je účtován do nákladů v účetním období, ve kterém byl pořízen. Roční odpisová sazba účetních odpisů vychází z předpokládané doby používání dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

Společnost stanovila následující plán účetních odpisů podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Odpisová sazba v %
Software	lineární	33,3
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	lineární	20
Dlouhodobý provozní movitý majetek tř. I a II	lineární	16,7 – 50,0
Dlouhodobý provozní movitý majetek tř. III	lineární	6,6 a 16,7

s) 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 podle oficiálního kurzu ČNB, platného k danému dni. Pokud nebylo výše uvedeno jinak, účtují se kurzové zisky a ztráty výsledkově.

t) Opravné položky

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

Opravné položky k pohledávkám

Opravné položky k pohledávkám za pojistníky 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. Při stanovení konečné výše opravných položek k pohledávkám společnost přiměřeným způsobem a s přihlédnutím k principu opatrnosti zohledňuje podíly zajistitelů na neuhrazeném pojistném.

u) Rozdělení společných položek mezi životní a neživotní pojištění

Společnost účtuje o společných položkách životního a neživotního pojištění metodou schválenou Ministerstvem financí dne 10. prosince 2002 rozhodnutím č.j. 322/129744/2002. Tato metoda spočívá v členění jednotlivých položek podle toho, ke kterému pojistnému odvětví se vztahují. U položek, které nejsou přímo přiřaditelné, používá společnost metodu odvozenou z interní analýzy pracnosti a ostatních interně stanovených rozdělovacích klíčů.

Náklady a výnosy z finančního umístění

Náklady a výnosy z finančního umístění jsou mezi životní a neživotní pojištění rozděleny způsobem uvedeným v bodě I. 4(q).

Ostatní náklady a výnosy

Během účetního období jsou jednoznačně přiřaditelné náklady a výnosy účtovány přímo na technický účet životního a neživotního pojištění nebo netechnický účet. Náklady, které není možno jednoznačně přiřadit, jsou primárně zaúčtovány na netechnický účet a následně převedeny na technický účet životního či neživotního pojištění. Způsob rozdělení vychází z interní analýzy pracnosti a ostatních interně stanovených rozdělovacích klíčů.

Tímto způsobem nejsou převedeny daně a poplatky a ostatní náklady nesouvisející s pojištěním a zajištěním.

v) 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 minulá období. Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv s použitím očekávané sazby platné pro následující období. Odložená daňová pohledávka se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

w) Převod pojistného kmene

Převod pojistného kmene, kdy společnost je jeho nabyvatelem, je účtován rozvahově, tj. veškeré položky jsou účtovány na příslušné rozvahové účty souvztažně s účtem závazků/pohledávek za převádějící společností. Rozdíl mezi hodnotou předávaných aktiv a pasiv a cenou stanovenou ve smlouvě je vykázan jako ostatní nehmotný majetek. Tento majetek je odepisován po dobu jeho využitelnosti, ne však déle než 15 let. Dále je přihlíženo k jeho očekávané reálné hodnotě v následujících obdobích.

x) Konsolidace

Údaje účetní závěrky společnosti se zahrnují do konsolidované účetní závěrky společnosti Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG, se sídlem v Schottenring 30, Vídeň, Rakouská republika.

I. 5. Změny účetních metod a postupů

V roce 2003 nebyly provedeny žádné změny účetních metod a postupů.

II. ZVLÁŠTNÍ OBSAH**II. 1. Neživotní pojištění**

Přehled o neživotním pojištění v letech 2003 a 2002 je členěn podle následujících skupin pojištění:

Přímé pojištění	Rok	Pojistná	Předepsané	Zasloužené	Hrubé	Hrubé	Výsledek
		odvětví	pojistné	pojistné	náklady na	provozní	
			v hrubé výši	v hrubé výši	poj. plnění	náklady	zajištění
úrazové a zdravotní		1,2					
	2003		259 237	251 703	151 282	62 314	11 059
	2002		235 247	233 248	162 831	64 631	- 41 981
	2001		452 146	438 749	180 036	135 551	2 180
motor. vozidel – odpovědnosti		10					
	2003		4 704 657	4 570 240	2 785 211	1 130 880	337 792
	2002		3 895 804	3 893 062	2 795 349	930 937	526 010
	2001		3 556 472	3 418 256	2 729 631	727 709	467 332
motor. vozidel – ostatní druhy		3,7					
	2003		2 752 522	2 666 473	1 572 344	661 636	-447 272
	2002		2 558 851	2 537 114	2 960 674	702 619	109 843
	2001		2 385 952	2 339 246	1 871 711	715 296	94 352
požáru a ost. škod na majetku		8,9+ost.					
	2003		3 708 489	3 443 905	901 793	891 426	-2 282 025
	2002		2 936 759	2 911 817	11 809 177	806 206	10 630 577
	2001		2 629 519	2 625 840	1 358 763	788 317	-213 815
odpovědnosti		13					
	2003		915 778	847 473	137 206	220 129	-106 095
	2002		718 390	712 287	602 578	197 258	- 28 383
	2001		618 930	607 499	424 817	185 552	66 791
zákonné pojištění odpovědnosti							
	2003		3 177 389	3 177 389	1 965 379	428 948	0
	2002		2 968 166	2 968 166	1 729 195	421 645	0
	2001		1 840 719	1 840 719	1 522 338	460 180	0
Celkem							
	2003		15 518 072	14 957 183	7 513 215	3 395 336	-2 323 231
	2002		13 313 217	13 255 694	20 059 804	3 123 296	11 196 066
	2001		11 483 738	11 270 309	8 087 296	3 012 605	416 840

II. 2. Životní pojištění

Hrubá výše předepsaného pojistného v oblasti životního pojištění:

	2003	2002	2001
Individuální (zvláštní) pojistné	4 502 076	3 051 434	2 083 563
Pojistné kolektivního pojištění	3 701	4 383	2 300
Celkem	4 505 777	3 055 817	2 085 863
Běžné pojistné	3 204 779	2 367 981	1 413 101
Jednorázové pojistné	1 300 998	687 836	672 762
Celkem	4 505 777	3 055 817	2 085 863
Pojistné ze smluv bez podílů na ziscích	320 258	358 922	39 506
Pojistné ze smluv s podílem na ziscích	4 175 779	2 688 140	2 046 357
Pojistné ze smluv, kde riziko fin. umístění nese pojištěný	9 740	8 755	0
Celkem	4 505 777	3 055 817	2 085 863
Výsledek zajištění	-37 009	- 1 769	454

II. 3. Celková výše hrubého předepsaného pojistného podle zemí, kde bylo uzavřeno

Všechny smlouvy byly uzavřeny na území České republiky.

II. 4. Přehled provizí

Celková výše provizí v rámci přímého pojištění dosáhla částky 2 523 392 tis. Kč (2002: 1 981 880 tis. Kč) a člení se následovně:

Druh provize	Životní	Životní	Životní	Neživotní	Neživotní	Neživotní
	pojištění	pojištění	pojištění	pojištění	pojištění	pojištění
	2003	2002	2001	2003	2002	2001
Brokeři	1 251 486	896 035	709 283	910 262	741 109	718 721
Provizní mzdy vlastních zaměstnanců	90 628	85 488	79 354	271 016	259 248	251 874
Celkem	1 342 114	981 523	788 637	1 181 278	1 000 357	970 595

III. OSTATNÍ ÚDAJE

III. 1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti tvořily k 31. prosinci 2003 následující položky:

	Software	Ostatní	Pořízení	Celkem
		dlouhodobý	dl. majetku	
		nehmotný	a poskyt.	
		majetek	zálohy	
Pořizovací cena k 1. 1. 2003	162 264	380 642	146 339	689 245
Přírůstky	38 566	0	104 981	143 547
Úbytky	8 026	0	0	8 026
Pořizovací cena k 31. 12. 2003	192 804	380 642	251 320	824 766
Oprávky k 1. 1. 2003	140 053	21 531		161 584
Odpisy	21 149	76 128		97 277
Úbytky opravek	7 358	0		7 358
Oprávky k 31. 12. 2003	153 844	97 659		251 503
Zůstatková cena k 1. 1. 2003	22 211	359 111	146 339	527 661
Zůstatková cena k 31. 12. 2003	38 960	282 983	251 320	573 263

III. 2. Finanční umístění

a) Podíly

Obchodní jméno, sídlo	Podíl v %	Podíl (pořizovací cena) v tis. Kč	Celk. výše vlastního kapitálu k 31.12.2003	Hospodářs. výsledek za účetní období 2003
<i>Podíly v ovládaných osobách</i>				
KIP, a. s.	86,28	48 579	95 843	3 699
SURPMO, a. s.	87,87	35 253	-8 655	-21 579
Česká Kooperativa London	100,00	14 478	18 549	-148
Kámen Ostroměř s. r. o.	100,00	8 430	5 728	864
Sanatorium Astoria, a. s.	75,06	99 555	51 064	4 976
UNIGEO	70,47	40 706	145 746	4 299
Celkem	N/A	247 001	308 275	-7 889
<i>Podíly s podstatným vlivem</i>				
KAPITOL, a. s.	30,00	600	252 469	50 272
SHD-KOMES, a. s.	36,22	44 542	437 156	9 843
Celkem	N/A	45 142	689 625	60 115
Celkem	N/A	292 143	997 900	52 226

b) Reálná hodnota finančního umístění

Druh finančního umístění	Reálná	Reálná	Reálná	Pořizovací	Pořizovací	Pořizovací
	hodnota	hodnota	hodnota	cena	cena	cena
	2003	2002	2001	2003	2002	2001
Pozemky a stavby	1 050 486	1 016 383	983 690	1 127 998	1 111 913	1 050 920
Podíly	491 642	481 300	538 990	301 879	300 957	397 246
Akcie a ostatní cenné papíry						
s proměnlivým výnosem	714 330	665 377	79 177	712 087	825 408	76 322
Dluhopisy a ostatní cenné papíry						
s pevným výnosem	9 619 112	8 152 939	5 220 999	9 449 692	7 678 891	5 176 735
Depozita u finančních institucí	3 043 278	1 318 431	781 361	3 042 300	1 318 341	781 361
Deriváty a ostatní	14 332	152 901	430	13 976	7 838	430
Celkem	14 933 180	11 787 331	7 604 647	14 647 932	11 243 348	7 483 014

c) Pozemky a stavby

V roce 2003 byly znalcem oceněny pozemky v 10 lokalitách, pozemky ve zbývajících 22 lokalitách byly přeceněny na základě odborného odhadu společnosti SÚRPMO k 31. prosinci 2003. Výsledek přecenění (zvýšení reálné hodnoty) je promítnut do rozvahy ve výši 5 931 tis. Kč.

Dále bylo v roce 2003 oceněno znalcem 19 budov, zbývajících 12 budov bylo přeceněno na základě odborného odhadu společnosti SÚRPMO k 31. prosinci 2003. Výsledek přecenění (zvýšení reálné hodnoty) je uveden v rozvaze částkou 37 431 tis. Kč.

d) Reálná hodnota finančního umístění jménem pojištěných

Popis	Reálná hodnota	Reálná hodnota	Reálná hodnota
	2003	2002	2001
Cenné papíry s proměnlivým výnosem	13 902	6 362	0
Celkem	13 902	6 362	0

e) Deriváty

Opční dohoda

Mezi společnostmi Kooperativa, pojišťovna, a. s., a Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG byly dne 27. prosince 2000 uzavřeny dvě opční dohody evropského typu s datem realizace 1. ledna 2007. První z dohod opravňuje Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG požadovat prodej svého podílu ve společnosti Celetná 25, s. r. o. a zavazuje společnost Kooperativa, pojišťovna, a. s., tento podíl koupit. Druhá dohoda opravňuje společnost Kooperativa, pojišťovna, a. s., požadovat nákup podílu společnosti Celetná 25, s. r. o. a zavazuje Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG tento podíl prodat.

V roce 2003 byla realizována opční úmluva vyplývající ze smlouvy o nákupu akcií Semperit AG Holding. Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG v ní zaručovala kupující společnosti Kooperativa, pojišťovna, a. s., neodvolatelné právo termínově omezené do 31. prosince 2005 prodat akcie Semperit AG Holding zpět společnosti Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG. Jako kupní cena pro případ tohoto prodeje byla určena cena, která odpovídá kupní ceně akcií při jejich nákupu společností Kooperativa, pojišťovna, a. s.

III. 3. Pohledávky a závazky

a) Opravné položky k pohledávkám

K 31. prosinci 2003 byly stanoveny opravné položky ve výši 602 118 tis. Kč (2002: 584 647 tis. Kč).

b) Ostatní pohledávky

	2003	2002	2001
Pohledávky za podniky ve skupině	151 339	166 789	212 698
Odložená daňová pohledávka	0	0	7 070
Ostatní pohledávky	89 754	138 167	87 696
Ostatní pohledávky celkem	241 093	304 956	307 464

c) Dlouhodobé závazky a pohledávky (doba splatnosti nad pět let)

Celkový objem dlouhodobých pohledávek se zbytkovou dobou splatnosti přesahující pět let dosáhl k datu účetní závěrky výše 83 554 tis. Kč (2002: 100 524 tis. Kč), ke stejnému datu neevidovala společnost dlouhodobé závazky.

d) Závazky a pohledávky z pasivního zajištění

Společnost vykazuje aktivní saldo závazků a pohledávek vůči zajistitelům ve výši 182 553 tis. Kč (2002: 217 270 tis. Kč).

III. 4. Pohledávky a závazky vůči podnikům ve skupině

a) Závazky a pohledávky vůči podnikům, v nichž má společnost rozhodující vliv

Název	Pohledávky	Pohledávky	Pohledávky	Závazky	Závazky	Závazky
	2003	2002	2001	2003	2002	2001
<i>Dlouhodobé *)</i>						
Kámen Ostroměř, s. r. o.	7 200	8 900	6 400	0	0	0
<i>Krátkodobé</i>						
Pragoimmobilien, a. s.	**) -	15 525	15 266	-	519	0
Kámen Ostroměř, s. r. o.	8 531	8 602	12 300	0	0	0
Sanatorium Astoria, a. s.	9 557	10 323	11 278	88	22	0
SURPMO, a. s.	**) 14 679	69	84	350	15	15
Unigeo, a. s.	0	0	30	5 998	399	139
KIP, a. s.	0	0	0	0	0	0
Celkem	39 967	43 419	45 358	6 436	955	154

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

**) Společnost Pragoimmobilien, a. s. fúzovala se společností SURPMO, a. s., na kterou byly převedeny i její pohledávky a závazky

b) Závazky a pohledávky vůči podnikům, v nichž má společnost podstatný vliv

Název	Pohledávky	Pohledávky	Pohledávky	Závazky	Závazky	Závazky
	2003	2002	2001	2003	2002	2001
<i>Krátkodobé</i>						
Kapitol, a. s.	0	0	0	77 035	73 205	7 384
SHD Komes, a. s.	0	0	0	0	0	68
Celkem	0	0	0	77 035	73 205	7 452

c) Závazky a pohledávky vůči ostatním podnikům ve skupině

Název	Pohledávky	Pohledávky	Pohledávky	Závazky	Závazky	Závazky
	2003	2002	2001	2003	2002	2001
<i>Dlouhodobé *)</i>						
Celetná 25, s. r. o.	76 354	91 217	106 080	0	0	0
<i>Krátkodobé</i>						
Wiener Städtische						
Allgemeine Versicherung AG	30 010	0	70 325	119 682	71 842	11 311
Kooperativa poisťovňa, a. s.	0	47	44	0	0	0
Celetná 25, s. r. o.	74 985	79 425	75 000	25	0	70
MuViRe SOCIETE						
ANONYME, Luxemburg	44 211	0	17 488	0	4 031	0
UNION, Informatikai						
Szoltáttató Kft, Hungary	0	100	0	100	0	0
Metropolitan, Datenservice- gesellschaft, GmbH, Wien	0	0	0	0	74 319	0
Bulgarski Imoti Non Life, Sofie	2 346	0	0	0	0	0
Celkem	227 906	170 789	268 937	119 707	150 192	11 381

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

III. 5. Dlouhodobý hmotný majetek

	Dlouhodobý hmotný majetek	Pořízení dl. majetku a poskyt. zálohy	Celkem
Pořizovací cena k 1. 1. 2003	789 230	1 786	791 016
Přírůstky	91 198	21 923	113 121
Úbytky	60 242	124	60 366
Pořizovací cena k 31. 12. 2003	820 186	23 585	843 771
Oprávkky k 1. 1. 2003	484 335	0	484 335
Odpisy	121 990	0	121 990
Úbytky oprávek	55 563	0	55 563
Oprávkky k 31. 12. 2003	550 762	0	550 762
Zůstatková cena k 1. 1. 2003	304 895	1 786	306 681
Zůstatková cena k 31. 12. 2003	269 424	23 585	293 009

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

a) Zůstatek časově rozlišených pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy

	2003	2002	2001
Životní pojištění	811 863	600 270	456 763
Neživotní pojištění	367 803	289 762	293 343
Celkem	1 179 666	890 032	750 106

III. 7. Vlastní kapitál

a) Základní kapitál

Registrovaný základní kapitál se skládá z 9 998 kmenových akcií á 100 000 Kč na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 999 800 tis. Kč, z jedné akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 94 100 Kč, z jedné akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 29 500 Kč a z jedné akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 76 400 Kč. K 31. prosinci 2003 bylo splaceno 100 % základního kapitálu, tj. 1 000 000 tis. Kč.

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

b) Jiné kapitálové účty

Jiné kapitálové účty	2003	2002	2001
Ostatní kapitálové fondy			
Emisní ážio	37 875	37 875	37 875
Jiné kapitálové fondy	1 500	1 500	11 500
Zákonný rezervní fond	77 052	63 912	52 389
Sociální fond a fond odměn	14 454	12 819	14 982
Investiční fond	818 060	586 672	569 793
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	214 719	275 146	0
Celkem	1 163 660	977 924	686 539

c) Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků

Zůstatek k 1. 1. 2003	275 146
Saldo nerealizovaných oceňovacích rozdílů z přecenění finančního umístění	33 050
Odúčtování salda oceňovacích rozdílů z přecenění finančního umístění do výkazu zisku a ztráty při realizaci nebo trvalém snížení hodnoty	-41 057
Odložená daň	-52 420
Zůstatek k 31. 12. 2003	214 719

d) Plánované rozdělení zisku vytvořeného v běžném období/ úhrada ztráty

Zisk běžného období	448 195
Příděl do zákonného rezervního fondu	22 410
Příděl do sociálního fondu	19 300
Příděl do investičního fondu	406 485
Nerozdělený zisk	0

III. 8. Technické rezervy

a) Přehled technických rezerv

2003	Hrubá výše	Podíl zajišťovatelů	Čistá výše
Rezerva na nezasloužené pojistné	3 012 453	664 360	2 348 093
Rezerva pojistného životních pojištění	6 028 296	23 866	6 004 430
Rezerva na pojistná plnění	9 270 427	5 357 064	3 913 363
Rezerva na prémie a slevy	133 054	22 184	110 870
Vyrovňovací rezerva	406 449	0	406 449
Jiné technické rezervy	1 242 874	0	1 242 874
Technická rezerva na životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	13 902	0	13 902
Celkem	20 107 455	6 067 474	14 039 981

2002	Hrubá výše	Podíl zajišťovatelů	Čistá výše
Rezerva na nezasloužené pojistné	2 273 947	1 124 350	1 149 597
Rezerva pojistného životních pojištění	3 766 068	6 062	3 760 006
Rezerva na pojistná plnění	12 837 177	9 257 965	3 579 212
Rezerva na prémie a slevy	135 819	38 840	96 979
Vyrovňovací rezerva	404 344	0	404 344
Jiné technické rezervy	1 291 503	0	1 291 503
Technická rezerva na životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	6 362	0	6 362
Celkem	20 715 220	10 427 217	10 288 003

2001	Hrubá výše	Podíl zajišťovatelů	Čistá výše
Rezerva na nezasloužené pojistné	1 869 269	917 214	952 055
Rezerva pojistného životních pojištění	2 390 033		2 390 033
Rezerva na pojistná plnění	5 446 938	3 120 308	2 326 630
Rezerva na prémie a slevy	169 618	60 108	109 510
Vyrovňovací rezerva	514 181		514 181
Jiné technické rezervy	940 471		940 471
Technická rezerva na životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník			
Celkem	11 330 510	4 097 630	7 232 880

b) Rezerva na nezasloužené pojistné (v čisté výši)

	2003	2002	2001
Neživotní pojištění	1 819 782	822 089	765 359
Životní pojištění	528 311	327 508	186 696
Celkem	2 348 093	1 149 597	952 055

c) Rezerva pojistného životních pojištění

	2003	2002	2001
Nezillmerovaná rezerva	7 668 802	4 766 334	3 116 049
Zillmerizační odpočet	- 2 527 189	-1 750 041	-1 239 695
Nulování záporných rezerv	886 683	684 573	513 679
Bilancovaná zillmerovaná rezerva	6 028 296	3 700 866	2 390 033

d) Rezerva na pojistná plnění

Výsledek likvidace pojistných událostí

Rozdíl mezi výší rezervy na pojistná plnění vytvořené k 1. lednu 2003 platbami (které se týkaly pojistných událostí zohledněných v této rezervě) a stavem této rezervy k 31. prosinci 2003 představuje výsledek likvidace pojistných událostí.

Jeho hrubá výše je uvedena v následujícím přehledu:

Pojistné odvětví	2003
Pojištění úrazu a nemoci	-57 686
Pojištění motorových vozidel – odpovědnosti	278 487
Pojištění motorových vozidel – ostatní druhy	98 772
Námořní, letecké, dopravní pojištění	0
Pojištění požáru a jiných majetkových škod	939 056
Pojištění odpovědnosti	-24 719
Pojištění úvěru a záruky	0
Ostatní	5 139
Celkem	1 239 049

Rezervy na pojistná plnění z rent

Rezerva na pojistná plnění vyplácená formou rent z pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla je diskontována v průměru 3,5 %.

Hrubá výše rezervy na pojistná plnění z pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla po diskontování části rezervy odpovídající závazkům z rent činila 5 989 699 tis. Kč (2002: 4 975 583 tis. Kč).

Očekávaná průměrná doba, po kterou bude trvat výplata všech škod z rent zahrnutých do výše uvedené rezervy, činí 20,301 let.

e) Rezerva na prémie a slevy

	2003	2002	2001
Neživotní pojištění	67 261	71 396	110 618
Podíl zajištětele na rezervě	-22 184	-38 840	-60 108
Životní pojištění	65 793	64 423	59 000
Celkem	110 870	96 979	109 510

f) Vyrovnávací rezerva

	2003	2002	2001
*Úrazové pojištění	11 728	7 646	5 632
*Pojištění škod na pozemních dopravních prostředcích	131 179	185 427	186 556
*Pojištění přepravovaných věcí	6 118	5 214	4 175
*Pojištění škod na majetku způsobených požárem	23 226	6 778	0
*Pojištění škod na majetku způsobených výbuchem	1 461	0	2 581
Pojištění škod na majetku způsobených živly jinými než vichřicí	10 632	0	16 845
Pojištění škod na majetku způsobených jadernou energií	54 374	50 528	111 011
Pojištění škod na majetku způsobených sesuvem nebo poklesem půdy	1 402	0	4 024
Pojištění škod na majetku vzniklých krupobitím nebo mrazem	95 851	90 588	104 295
*Všeobecné pojištění odpovědnosti	68 475	56 052	55 390
*Pojištění různých finančních rizik	0	0	9 542
*Pojištění pomoci osobám v nouzi během cestování	597	453	12 007
*Ostatní odvětví	1 406	1 658	2 123
Celkem	406 449	404 344	514 181

* Pro výpočet rezervy v ostatních odvětvích použila společnost následující sazby:

– Sazba pro tvorbu rezervy (Si) 0,03

– Maximální hranice vyrovnávací rezervy (SMARi) 0,20

– Horní mez škodného poměru (MALi) 0,65

g) Jiné technické rezervy

Tvorba a čerpání jiných technických rezerv v účetním období představuje následující tabulka:

Druh rezervy	Počáteční zůstatek	Tvorba	Čerpání	Konečný zůstatek
Rezerva na ručení za závazky Kanceláře	1 234 108	0	119 716	1 114 392
Garanční fond 1	57 395	71 087	0	128 482
Celkem	1 291 503	71 087	119 716	1 242 874

Dne 11. října 1999 získala společnost licenci k provozování pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla č.j. 321/77111/1999 podle zákona č. 168/1999 Sb., o pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla, a stala se členem České kanceláře pojistitelů (dále jen „Kancelář“).

Dne 1. ledna 2000 přešla všechna práva a povinnosti související s provozováním zákonného pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem motorového vozidla (dále jen „zákonné pojištění“) na Kancelář. Podle § 18 odst. 6 zákona o pojištění odpovědnosti člen Kanceláře ručí za její závazky v poměru podle výše svých příspěvků a za tímto účelem je povinen tvořit technické rezervy.

Na základě své žádosti získala společnost dne 23. června 2000 schválení Ministerstva financí č.j. 322/46713/2000 k tvorbě této rezervy na základě ustanovení zákona č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví podle § 13 odst. 4 a v rámci položky jiných technických rezerv vykazala k 31. prosinci 2003 rezervu ve výši 1 114 392 tis. Kč.

V souvislosti se závazkem vyplývajícím z deficitu zaúčtovala společnost v roce 2000 rovněž pohledávku za pojistníky ve výši předpokládaného prospěchu ze zvýšení sazeb pojistného pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla. K 31. prosinci 2003 je tato pohledávka plně amortizována. Představenstvo společnosti je na základě jemu dostupných informací ke dni sestavení účetní závěrky toho názoru, že výše vytvořené rezervy je přiměřená krytí nákladů na pojistné události

pravděpodobně vzniklých v souvislosti se závazkem převzatým společností z titulu povinně smluvní odpovědnosti. Konečná výše nákladů na pojistné události bude přesně známa až za několik let a prostředky nutné k úhradě těchto pojistných událostí budou záviset na dosaženém výnosu z prostředků finančního umístění. Podíl společnosti na těchto nákladech na pojistná plnění bude určen podle jejího podílu na trhu tohoto druhu pojištění v době konečného vypořádání těchto pojistných událostí. Společnost přehodnotí na konci každého účetního období výši jiné technické rezervy, a to na základě všech informací dostupných k datu sestavení účetní závěrky.

Na základě shromáždění členů ČKP ze dne 12. prosince 2002 bylo rozhodnuto o tvorbě garančního fondu podle § 24 zákona č. 168/1999 Sb., o pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla, na uspokojování závazků vzniklých ze zákonného pojištění. Tento postup byl odsouhlasen rozhodnutím Ministerstva financí ze dne 7. března 2003 č. j. 323/18070/2003.

III. 9. Rezervy na ostatní rizika a ztráty

Tvorbu a čerpání rezerv na ostatní rizika a ztráty v účetním období představuje následující tabulka:

Druh rezervy	Počáteční zůstatek	Tvorba	Čerpání	Konečný zůstatek
Rezerva na daň z příjmů	73 441	0	73 441	0
Celkem	73 441	0	73 441	0

Výsledné saldo daňové povinnosti a zaplacených záloh na daň z příjmů je v roce 2003 vykázáno jakou součástí ostatních závazků.

III. 10. Závazky nevykázané v rozvaze

a) Závazky z pronájmu

Společnost měla ke dni účetní závěrky závazek platit finanční leasing za osobní automobily v příštích pěti letech; zůstatková hodnota tohoto závazku činila 29 950 tis. Kč.

III. 11. Možné budoucí závazky

a) Členství v České kanceláři pojistitelů

Jako člen Kanceláře se společnost zavázala podle § 18 odst. 6 zákona č. 168/1999 Sb., o pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla, ručit za závazky Kanceláře. Za tímto účelem společnost přispívá do garančního fondu a tvoří jiné technické rezervy. Výše příspěvků a jiné technické rezervy je stanovena na základě výpočtu Kanceláře.

V případě, že by některý člen Kanceláře nebyl schopen plnit své závazky vyplývající z povinně smluvní odpovědnosti z důvodů nesolventnosti, může společnosti vzniknout povinnost vložit do garančního fondu dodatečné příspěvky.

b) Členství v Českém jaderném poolu

Společnost je členem Českého jaderného poolu. Společnost se na základě solidární odpovědnosti zavázala, že v případě neschopnosti jednoho nebo několika členů splnit svůj závazek převezme nepokrytou část tohoto jeho závazku solidárně v poměru svého čistého vlastního vrubu využitého pro danou smlouvu. Potenciální závazek společnosti včetně solidární odpovědnosti je smluvně limitován ve výši dvojnásobku jejího čistého vlastního vrubu pro daný druh pojištěného rizika.

c) Zajištění

Kooperativa má sjednanu víceletou zajišťovací smlouvu na bázi škodního nadměrku ke krytí katastrofických rizik. Tato zajišťovací smlouva obsahuje možné budoucí závazky nebo pohledávky formou provize v závislosti na dosaženém škodním průběhu z rizik definovaných v této smlouvě. Zúčtování proběhne podle podmínek zajišťovací smlouvy, tzn. k 31. prosinci 2005. V souvislosti

s pořízením neživotních pojistných kmenů od Pojišťovny České spořitelny, a. s., probíhají v současné době jednání se zajistitelem o případné změně podmínek této zajišťovací smlouvy. Výsledek těchto jednání nebyl k datu sestavení účetní závěrky znám.

III. 12. Doplnující údaje k výkazu zisku a ztráty

a) Pojistné prémie a slevy

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

	2003	2002	2001
Neživotní pojištění	41 274	63 148	122 313
Životní pojištění	0	0	0
Pojistné prémie a slevy celkem	41 274	63 148	122 313

V souladu s postupy uvedenými v bodu I.4 písm. (g) přílohy společnost dále zaúčtovala následující změny stavu rezervy na prémie a slevy:

	2003	2002	2001
Neživotní pojištění			
Tvorba rezervy	17 126	21 269	124
Použití rezervy	4 605	39 222	117 274
Změna stavu celkem (neživotní pojištění)	12 521	-17 953	-117 150
Životní pojištění			
Tvorba rezervy	65 793	64 423	59 000
Použití rezervy	64 422	59 000	63 328
Změna stavu celkem (životní pojištění)	+1 371	+5 423	-4 328
Změna stavu rezervy na prémie a slevy (celkem)	13 892	-12 530	-121 478

b) Správní náklady

	2003	2002	2001
Osobní náklady (mzdy, soc. a zdrav. poj.)	771 490	713 635	623 666
Nájemné	244 840	223 274	219 459
Spotřeba energie	41 284	36 938	38 502
Spotřeba materiálu	117 651	124 430	116 927
Odpisy DHM	115 163	119 654	115 944
Odpisy DNM	21 290	20 764	26 327
Náklady na spoje	139 020	126 305	122 799
Cestovné	17 233	16 172	14 077
Ostatní správní náklady	484 753	375 522	361 335
Správní náklady celkem	1 952 724	1 756 694	1 639 036

c) Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a přijaté odměny za rok 2003 a 2002:

2003	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Ostatní náklady
Zaměstnanci	3 139	1 082 836	378 420	25 647
Vedoucí pracovníci	39	87 377	30 582	2 070
Celkem	3 178	1 170 213	409 002	27 717

2002	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Ostatní náklady
Zaměstnanci	2 851	944 543	330 204	22 200
Vedoucí pracovníci	43	74 039	25 883	1 740
Celkem	2 894	1 018 582	356 087	23 940

2001	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Ostatní náklady
Zaměstnanci	2 734	899 918	320 930	19 044
Vedoucí pracovníci	41	56 745	20 231	1 200
Celkem	2 775	956 663	341 161	20 244

V sociálním a zdravotním pojištění není zahrnuto pojištění k ostatním osobním nákladům.

d) Odměňování členů správních, řídicích a dozorčích orgánů

V průběhu účetního období roku 2003 a 2002 obdrželi členové správních, řídicích a dozorčích orgánů následující odměny:

2003	Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Vyplacené odměny	9 888	4 435
Vyplacené důchodové zabezpečení	0	0
Výplaty celkem	9 888	4 435

2002	Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Vyplacené odměny	5 708	4 723
Vyplacené důchodové zabezpečení	0	0
Výplaty celkem	5 708	4 723

2001	Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Vyplacené odměny	5 156	4 825
Vyplacené důchodové zabezpečení	0	0
Výplaty celkem	5 156	4 825

e) Půjčky a zálohy poskytnuté současným členům správních, řídicích a dozorčích orgánů

Společnost neposkytuje členům správních, řídicích a dozorčích orgánů žádné půjčky ani zálohy.

f) Převody nákladů mezi technickými účty a netechnickým účtem

Celková výše nákladů, které byly převedeny mezi technickým účtem životního pojištění, neživotního pojištění a netechnickým účtem na základě klíče, uvedeného v bodě I.4. písm. (u), činila ke dni účetní závěrky 1 685 614 tis. Kč (2002: 1 708 670 tis. Kč).

g) Podíly na ziscích

V roce 2003 obdržela společnost podíly na ziscích z majetkových účastí ve výši 30 329 tis. Kč (2002: 16 714 tis. Kč).

h) Výsledek netechnického účtu

Výsledek netechnického účtu činil k 31. prosinci 2003 -3 387 tis. Kč (2002: 32 037 tis. Kč).

i) Hospodářský výsledek před zdaněním

Hospodářský výsledek před zdaněním činil k 31. prosinci 2003 683 716 tis. Kč (2002: 348 985 tis. Kč).

III. 13. Daně

Daň z příjmů ve výkazu zisků a ztrát ve výši 235 520 tis. Kč zahrnuje splatnou daň z příjmů za zdaňovací období 2003 ve výši 241 929 tis. Kč (z čehož se 240 140 tis. Kč vztahuje k řádnému a 1 789 tis. Kč k mimořádnému výsledku hospodaření) a změnu stavu odloženého daňového závazku, který se snížil o 6 408 tis. Kč.

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky jsou následující:

	Pohled. 2003	Pohled. 2002	Pohled. 2001	Závazky 2003	Závazky 2002	Závazky 2001	Rozdíl 2003	Rozdíl 2002	Rozdíl 2001
Hmotný majetek	0	0	0	25 194	30 367	23 106	-25 194	-30 367	-23 106
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	0	0	0	
Finanční umístění	0	0	4 777	0	0	0			4 777
Pohledávky	3 216	1 982	2 086	0	0	0	3 216	1 982	2 086
Rezervy	0	0	610	0	0	0	0	0	610
Ztráty z minulých let	0	0		0	0	0	0	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (úctováno proti vlastnímu kapitálu)	0	0	0	71 870	124 290	0	-71 870	-124 290	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0	0	0	0	0		0	0
Odložená daňová (pohledávka)/závazek	3 216	1 982	-7 473	97 064	154 657	23 106	-93 848	-152 675	-15 633
Kompenzace souvisejících odložených daňových pohledávek a závazků									
Odložená daňová (pohledávka)/závazek	3 216	1 982	-7 473	97 064	154 657	23 106	-93 848	-152 675	-15 633

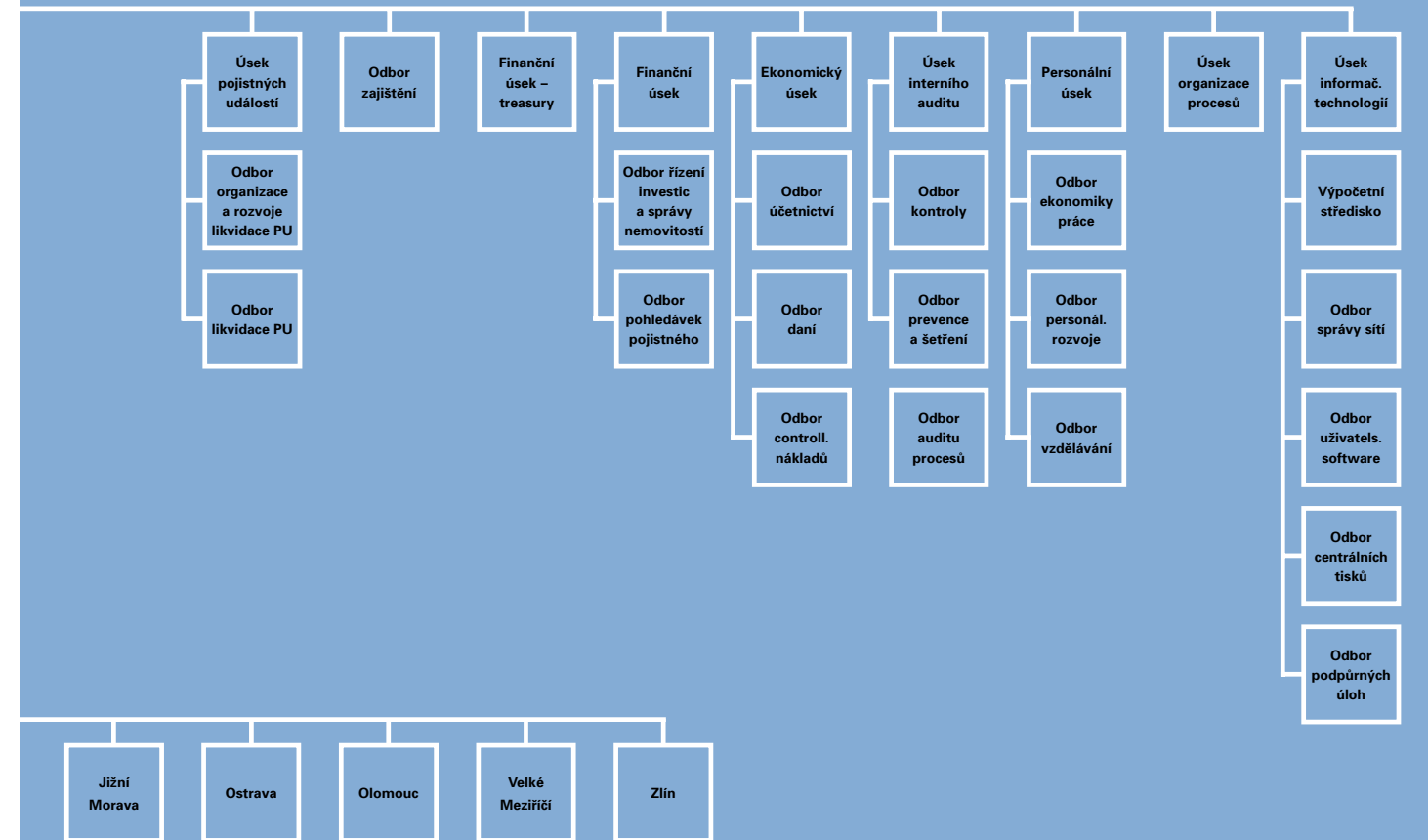
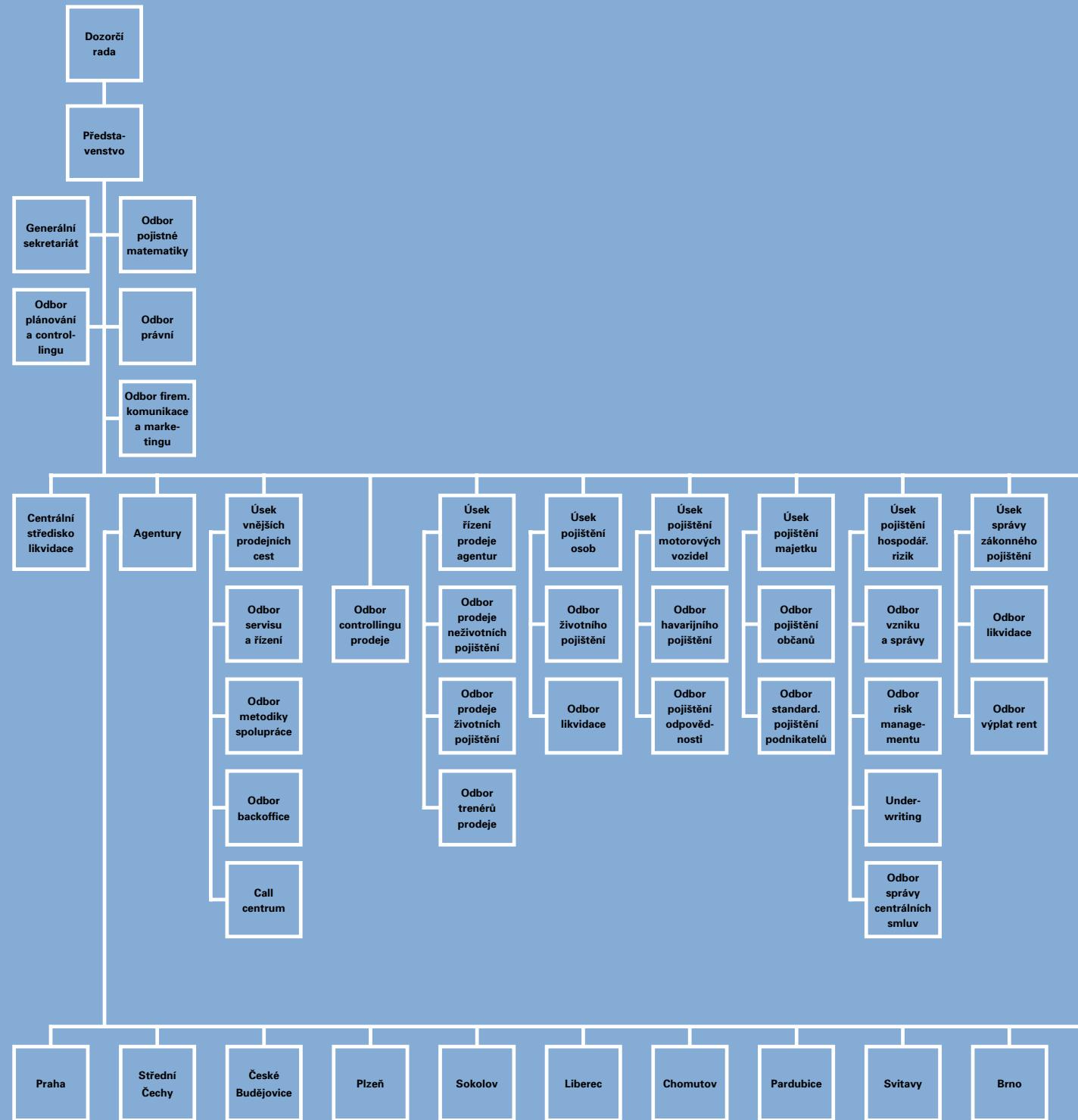
III. 14. Následné události

S platností od 1. ledna 2004 převedla Union pojišťovna, a. s., část svého pojistného kmene na společnost. Nároky pojištěných vyplývající ze smluv uzavřených s Union pojišťovnou, a. s., zůstávají nezměněny.

S platností od 2. ledna 2004 se společnost stává majitelem částí podniku (neživotního kmene) Pojišťovny České spořitelny, a. s. Prodej schválilo k tomuto datu Ministerstvo financí ČR.

S účinností od 1. července 2004 byl zvolen členem představenstva Dr. Franz Kosyna, Vídeň, Weimarerstrasse 93/1, Rakouská republika, který k uvedenému datu nahradí Dr. Hanse Petera Hagena, 1080 Vídeň, Laudon Gasse 20/10, Rakouská republika.

Organizační uspořádání platné k datu vyhotovení výroční zprávy



Adresy organizačních složek 2003

Společnost je územně rozdělena do šestnácti regionálních agentur.

Služby klientům poskytuje na téměř dvoustech obchodních místech dislokovaných na celém území republiky.

Generální ředitelství

Templová 747
110 01 Praha 1
telefon: 221 000 111

Agentura Sokolov

Nádražní 562
356 01 Sokolov
telefon: 352 324 511

Agentura Brno

Nádražní 14
602 00 Brno
telefon: 543 534 111

Centrální středisko likvidací

Sámova 8
101 00 Praha 10
telefon: 272 112 111

Agentura Liberec

nám. Dr. E. Beneše 25
460 01 Liberec 1
telefon: 485 258 111

Agentura Jižní Morava

Rašínova 4
601 83 Brno
telefon: 545 556 111

Agentura Praha

Vinohradská 72
130 00 Praha 3
telefon: 251 016 111

Agentura Chomutov

Školní 3600
430 01 Chomutov
telefon: 474 608 111

Agentura Velké Meziříčí

Radnická 15
594 01 Velké Meziříčí
telefon: 566 502 111

Agentura Střední Čechy

Na Žertvách 29
180 00 Praha 8
telefon: 227 133 333

Agentura Pardubice

tř. Míru 94
530 02 Pardubice
telefon: 466 890 111

Agentura Ostrava

Zámecká 19
700 39 Ostrava
telefon: 596 279 811

Agentura České Budějovice

Zátkovo náměstí 441/3
370 21 České Budějovice
telefon: 386 791 111

Agentura Svitavy

T. G. Masaryka 26
568 02 Svitavy
telefon: 461 540 211

Agentura Olomouc

Studentská 3
771 69 Olomouc
telefon: 585 538 111

Agentura Plzeň

Zahradní 3
326 00 Plzeň
telefon: 377 417 111

Generální ředitelství

pracoviště Brno
Koliště 1
657 16 Brno
telefon: 545 556 111

Agentura Zlín

Osvoboditelů 5301
760 01 Zlín
telefon: 577 696 111

Zpráva představenstva společnosti o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 66a Obchodního zákoníku

ODDÍL I.**OSOBY TVOŘÍCÍ HOLDING****1. Ovládaná osoba**

Společnost **Kooperativa, pojišťovna, a.s.**

se sídlem na adrese **Templová 747, 110 00 Praha 1**

IČ: **47116617**

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1897. (dále Kooperativa)

Kooperativa je obchodní společnost, která se zabývá pojišťovnictvím podle zákona o pojišťovnictví č. 363/1999 Sb.

Předmět podnikání je specifikován ve stanovách společnosti a zapsán v obchodním rejstříku.

2. Ovládající osoba

Společnost **Wiener Städtische Allgemeine Versicherung, Aktiengesellschaft,**

se sídlem na adrese **Schottenring 30, Wien 1010**

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném obchodním soudem ve Vídni, oddíl FN, vložka 75687 F. (dále Wiener Städtische)

Wiener Städtische je akciová společnost, která provozuje obchod smluvního pojištění.

Předmět podnikání je specifikován ve stanovách společnosti.

3. Propojená osoba

Seznam dceřiných společností Wiener Städtische s uvedením obchodního názvu, adresy, čísla v obchodním rejstříku, podílu Wiener Städtische na základním kapitálu a charakteristiky podnikání tvoří přílohu této zprávy.

ODDÍL II.**VZTAHY MEZI OSOBAMI HOLDINGU****1. Způsob ovládnutí**

Wiener Städtische má akcie Kooperativy, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činí 89,28 % základního kapitálu.

2. Struktura propojení

Podíl Wiener Städtische na ostatních dceřiných společnostech v procentech základního kapitálu je uveden v příloze.

ODDÍL III.**ROZHODNÉ OBDOBÍ**

Tato zpráva je zpracována za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2003 do 31. prosince 2003

ODDÍL IV.**SMLOUVY A DOHODY UZAVŘENÉ MEZI OSOBAMI HOLDINGU****1. Smlouvy a dohody uzavřené mezi Wiener Städtische a Kooperativou**

- a) Zajištění – Wiener Städtische, jako zajistitel, Kooperativa, jako zajištěný
- b) Opční dohody týkající se možnosti prodeje a nákupu vlastnického podílu ve společnosti Celetná 25, s. r. o. s datem realizace 1. 1. 2007
- c) Korespondenční dohoda – dvoustranná, uzavřená mezi Wiener Städtische a Kooperativou od 1. 1. 2000 na dobu neurčitou. Tato dohoda zajišťuje vzájemné zastupování smluvních partnerů ve svých zemích při likvidaci pojistných událostí vyplývajících ze systému zelených karet.

Na základě výše uvedených smluv a dohod nevznikla Kooperativě jako ovládané osobě žádná újma.

2. Smlouvy a dohody nově uzavřené mezi Wiener Städtische a Kooperativou

V roce 2003 nebyly uzavřeny žádné nové smlouvy.

3. Smlouvy a dohody uzavřené mezi Kooperativou a ostatními ovládanými osobami, kde ovládající osobou je Wiener Städtische:

- a) Nájemní smlouvy uzavřené mezi společností Celetná 25, s. r. o., jako pronajímatelem, a Kooperativou, jako nájemcem
- b) Smlouvy uzavřené mezi společností Kapitál, pojišťovací a finanční poradenství, a. s., a Kooperativou
- c) Korespondenční dohoda – jednostranná, uzavřená mezi Kooperativou a Donau, Allgemeine Versicherung, Aktien Gesellschaft, Wien, podle které Kooperativa zastupuje Donau na území ČR při likvidaci pojistných událostí, vyplývajících ze systému zelených karet.
- d) Pojistné smlouvy uzavřené podle občanského zákoníku

Na základě výše uvedených smluv a dohod nevznikla Kooperativě žádná újma.

4. Smlouvy a dohody nově uzavřené mezi Kooperativou a ostatními ovládanými osobami, kde ovládající osobou je Wiener Städtische

- a) Smlouvy uzavřené mezi společností Kapitál, pojišťovací a finanční poradenství, a. s., a Kooperativou
- b) Nájemní smlouvy uzavřené mezi společností Celetná 25, s. r. o., jako pronajímatelem, a Kooperativou, jako nájemcem
- c) Pojistná smlouva uzavřená mezi společností Crown-WSF, spol. s r. o., jako pojištěným, a Kooperativou, jako pojistitelem
- d) Zajistná smlouva uzavřená mezi Kooperativou, jako zajistitelem, a bulharskou pojišťovnou Bulgarski Imoti, členem Wiener Städtische Group, jako zajištěným

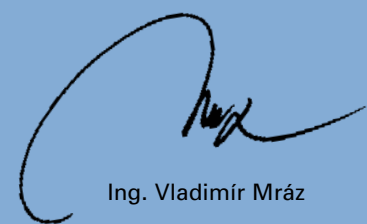
Na základě výše uvedených smluv a dohod nevznikla Kooperativě žádná újma.

ODDÍL V.**DŮVĚRNOST INFORMACÍ**

1. Za důvěrné jsou v rámci holdingu považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství Wiener Städtische, Kooperativy i dalších propojených osob, a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoli osobou, jež je součástí holdingu, označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě jakékoli z osob tvořících holding.
2. Z důvodu, aby nemohlo dojít k újmě na straně ovládané osoby s ohledem na odstavec 1. tohoto oddílu, neobsahuje zpráva statutárního orgánu finanční vyjádření plnění a protiplnění z uzavřených smluv a dohod.

ODDÍL VII.**ZÁVĚR**

1. Tato zpráva je ve zkrácené formě. Podrobná zpráva je zpřístupněna v sídle společnosti.
2. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami byla zpracována představenstvem ovládané osoby, společnosti Kooperativa, pojišťovna, a. s., a předložena k prozkoumání dozorčí radě a auditorské společnosti KPMG ČR, s. r. o. Vzhledem k tomu, že Kooperativa je povinna ze zákona zpracovávat výroční zprávu, bude tato zpráva k ní přiložena jako nedílná součást.
3. Představenstvo Kooperativy zveřejní v Obchodním věstníku oznámení, že výroční zpráva bude uložena do sbírky listin vedené obchodním rejstříkem Městského soudu v Praze.



Ing. Vladimír Mráz
předseda představenstva
a generální ředitel



Dr. Peter Hagen
člen představenstva
a náměstek gen. ředitele

Příloha zprávy představenstva společnosti o vztazích mezi propojenými osobami

Wiener Städtische Versicherung AG

Společnost	Adresa	Číslo v obch. rejstříku	Podíl WR AG (%)	Charakter
Union biztosito Rt.	Szentkiralyi u 18., 1088 Budapest	01-10-041566/66	100,0	pojištění
Heros Versicherung AG	Rydygiera 21 Str., 01-793 Warsaw	00000 16285	98,9	pojištění
Compensa AG	Lucka 13 Str., 00-842 Warsaw	00000 06691	23,0	pojištění
Compensa Zycie AG	Lucka 13 Str., 00-842 Warsaw	00000 43309	41,4	pojištění
InterRisk Versicherung AG	Hagenauer Str. 53-55, 65015 Wiesbaden	8043	100,0	pojištění
InterRisk Lebensversicherung AG	Hagenauer Str. 53-55, 65015 Wiesbaden	HRB 43147	100,0	pojištění
Kooperativa, pojišťovna, a. s.	Templová 747, 110 01 Praha 1		95,5	pojištění
Kooperatíva poisťovňa, a. s.	Štefanovičova 4, 816 23 Bratislava	00 585 441	100,0	pojištění
Komunálna Poisťovňa, a. s.	Horná ul. 25, 974 01 Banská Bystrica	31 595 545	95,1	pojištění
Kontinuita Slovenská životná poisťovňa, a. s.	Nám. 1 mája 14, 814 99 Bratislava	35 709 600	80,0	pojištění
Kvarner Städtische osiguranje d.d.	Trg Drazena Petrovica 3, Zagreb	Tt-01/3739-2	91,7	pojištění
		MBS 080026313		
Bulgarski Imoti Life AG	Alabin 56/3 Str., 1000 Sofia	25512	70,3	pojištění
Bulgarski Imoti Non-Life AG	Alabin 56/3 Str., 1000 Sofia	15776	70,3	pojištění
UNITA S.A. AG	Ofcea 9 Str., 1900 Timisoara	J35/21/1991	100,0	pojištění
SC AGRAS OMNIASIG AG	Alexandru Philippide 9b, 70259 Bukarest	J40/23525/1992	54,4	pojištění
Wiener Städtische osiguranje AG	Velizara Kosanovica 2, 11000 Beograd	17456598	99,0	pojištění
Belorussian-Polish Insurance	220131, Minsk,			
Company KUPALA AG	1-yj Izmailovskij pereulok, 51 entr. 4	500040039	33,1	pojištění
Vienna-Life Lebensversicherung AG	Landstraße 132, 9494 Schaan	1054/39	100,0	pojištění
Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG	Schottenring 30, 1010 Wien	75687 f		pojištění
CA-Versicherung AG	Schottengasse 6-8, 1010 Wien	83125 v	90,0	pojištění
Donau Allgemeine Versicherungs-AG	Schottenring 15, 1010 Wien	32002 m	85,0	pojištění
Union Versicherungs-AG	Schottenring 27, 1010 Wien	103364 g	45,0	pojištění
Altstadt Hotelbetriebs GmbH	Schottenring 30, 1010 Wien	106990 p	100,0	provoz hotelu
ARITHMETICA Versicherungs- und Finanz-mathematische Beratungs-GesmbH	Schottenring 17, 1010 Wien	93505 h	100,0	poradenství
Metropolitan Datenserviceges. m.b.H	Schottenring 30, 1010 Wien	80111k	100,0	poradenství
Metropolitan Rechenzentrum-Betriebs-GmbH	Obere Donaustraße 49-51, 1020 Wien	58227d	100,0	poradenství
Wiener Städtische Beteiligungs GmbH	Schottenring 30, 1010 Wien	162344 t	100,0	holding
Brunn am Gebirge Realbesitz GmbH	Schottenring 30, 1010 Wien	120253 v	85,0	nákup. centrum
CAPITOL, a. s.	Růžová dolina 6, 821 09 Bratislava	1813/B	100,0	holding
Celetná 25 s. r. o.	Celetná 25, 110 01 Praha 1		100,0	nemovitosti
Center HotelbetriebsgmbH	Schottenring 30, 1010 Wien	107099 z	75,0	provoz hotelu
DBR-Liegenschaften				

Společnost	Adresa	Číslo v obch. rejstříku	Podíl WR AG (%)	Charakter
Verwaltungs-GmbH	Stiftstrasse 5, 70173 Stuttgart	20306	100,0	nemovitosti
DBR-Liegenschaften Verwaltungs-GmbH & CO KG	Stiftstrasse 5, 70173 Stuttgart	12824	100,0	nemovitosti
Kalvin Tower Kft.	Szentkiralyi u 8., 1088 Budapest	01-09-674742	100,0	nemovitosti
DBR-Friedrichscarree GmbH & CO KG	Kronenstraße 30, 70174 Stuttgart	12938	100,0	nemovitosti
DBR-Friedrichscarree Liegenschaftsverwaltung GmbH	Kronenstraße 30, 70174 Stuttgart	20796	100,0	nemovitosti
Seniorenresidenz Fultererpark Errichtungs- und Verwaltungs GmbH	Heiliggeiststraße 16, 6020 Innsbruck	129720 s	100,0	nemovitosti
Gesundheitspark Wien-Oberlaa GesmbH	Schottenring 30, 1010 Wien	72298 x	100,0	nemovitosti
Grüner Baum Errichtungs- und VerwaltungsgmbH	Sparkassenplatz 1, 6020 Innsbruck	55386 a	66,6	nemovitosti
LVP Holding GmbH	Schottenring 30, 1010 Wien	84740 v	100,0	holding
KAPITOL pojišťovací a finanční poradenství, a. s.	Rašínova 692/4, 602 00 Brno	60751070, oddíl B., vložka 1604	100,0	makléři
Neue Heimat Oberösterreich Holding GmbH	Schottenring 30, 1010 Wien	142391 z	100,0	holding
PFG Parkflächenbewirtschaftungs-GmbH	Max-Ott-Platz 3, Salzburg	145952 k	85,0	nemovitosti
PROGRESS-BeteiligungsgmbH	Hegergasse 7/5, 1030 Wien	33662 D	60,0	holding
Projektbau GmbH	Bundesstraße 4, Wals	145953 m	85,0	nemovitosti
Securia majetkovosprávná a podielova s. r. o.	Kapucínska 7, 81103 Bratislava 1	35 706 627 vložka 12892/B	100,0	holding
Semperit AG Holding	Modecenterstraße 22, 1030 Wien	112544 g	24,6	výrobce
Seniorenresidenz Veldidenapark Errichtungs- und Verwaltungs GmbH	Neuhauserstraße 7, 6020 Innsbruck	41618 d	66,7	nemovitosti
St. Magdalen Projektentwicklungs- und VerwertungsgmbH	Schottenring 30, 1010 Wien	196766 m	80,0	nemovitosti
VLTAVA majetkovosprávní a podílová spol. s. r. o.	Mělnická 13, 150 00 Praha 5	25 62 11 81	100,0	holding
Wiener Verein Bestattungs- und VersicherungsservicegmbH	Ungargasse 41, 1030 Wien	45685 i	100,0	makléři
Wiener Städtische Finanzierungsdienstleistungs GmbH	Schottenring 30, 1010 Wien	216297 i	100,0	holding

