

ERGO
HESTIA

REPORT RÓCZNY 2000

POKOLENIA



Eugenia (86 l.) i jej wnuczka Karolina (29 l.) – emocje ponad pokoleniami.

*Eugenia: mam trzy córki, piątkę wnucząt i trójkę prawnucząt.
Lubię rodzinne spotkania, na które zawsze piekę drożdżowe ciasto.*

Karolina: jestem niepoprawną romantyczką i uwielbiam swoją babcię.



Edyta (26 l.), Krzysztof (30 l.) i Łukasz (3 miesiące) –
dobre prognozy na przyszłość.

SPIS TREŚCI



STU Ergo Hestia S.A.

STUnŻ Ergo Hestia S.A.

11	List Prezesa	11
14	Ergo Hestia w 2000 r.	54
16	Kapitały własne	56
19	Portfel ubezpieczeń	58
20	Odszkodowania i szkodowość	
23	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	61
24	Koszty działalności ubezpieczeniowej	62
26	Portfel inwestycyjny	65
	Działalność lokacyjna	66
	Portfel instrumentów dłużnych oraz depozytów	69
	Ubezpieczeniowe fundusze inwestycyjne	70
	Aktywa funduszy inwestycyjnych	74
32	Bilans na dzień 31.12.2000	78
38	Rachunek wyników	84
41	Parametry wypłacalności	87

SZTUKA TO DOMENA MISTRZÓW

Sztuka ubezpieczeń to dialog z rzeczywistością i jej zagrożeniami. Zapewnić poczucie bezpieczeństwa mogą tylko najlepsi. I choć język ubezpieczeń jest jeden, tylko ten kto potrafi zrozumieć rzeczywistość i właściwie ją zinterpretować może stać się w tej dziedzinie mistrzem.



Mateusz (23 l.) - filmowiec, student prawa, człowiek zdecydowany.

Mateusz, Oskar, Michał, czyli sopocka grupa filmowa
„Hamulec Bezpieczeństwa”
o sobie mówią: *partyzanci polskiej kinematografii*.





Oskar (23 l.): często bywam na plaży, czasami na uczelni.

Michał (23 l.): sprzedałem pamiątkowy skórzany płaszcz, by mieć pieniądze na tatuaż.





Szanowni Państwo

Ubiegły rok był dla nas bardzo udany – zrealizowaliśmy wiele z naszych planów. Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A. – ubezpieczyciel majątkowy – na koniec 2000 r. odnotowało zysk w wysokości ponad 30 milionów złotych brutto przy przypisie składki równym 578,21 milionów zł. To znakomity rezultat. Zwiększyliśmy swój udział w rynku do 4,63%. Jeśli jednak uwzględnić przypis składki odnotowany przez TU PBK, którego stuprocentowym właścicielem staliśmy się z końcem roku, ten udział wynosi 6,02%. Podobnie drugi ubezpieczyciel z Grupy – Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A. – powiększył swój udział w rynku i umocnił się na 8 pozycji wśród towarzystw oferujących ubezpieczenia życiowe.

Podnieśliśmy kapitał własny do 715,70 milionów złotych. Mamy nadzieję w ten sposób zapewnić sobie dalszy dynamiczny wzrost w warunkach coraz bardziej konkurencyjnego rynku. Pod koniec roku zmienił się nasz akcjonariat – staliśmy się częścią silnej niemieckiej grupy Ergo, co wpłynęło na zmianę nazwy naszej firmy.

Jest w nas dużo dobrej energii i pomysłów na rozwój. Przykładem może być fuzja Ergo Hestii z TU PBK SA, która wzbudziła wiele emocji w świecie finansowym jako pierwsza fuzja portfelowa w historii polskich ubezpieczeń, a nam pozwoliła zbliżyć się do klienta poprzez rozbudowaną sieć sprzedaży. Tym samym konsekwentnie zmierzamy ku jednemu z naszych celów, jakim jest dotarcie z nowoczesną i kompleksową ofertą do klientów indywidualnych.

Uwieńczeniem ubiegłorocznych osiągnięć były nagrody i wyróżnienia przyznawane nam przez środowisko związane ze światem finansów (m.in. tytuł „Asekuratora Roku” oraz nagroda „Srebrny Parasol” przyznane przez branżowe periodyki), przez klientów (czytelniczy „Prawa i Gospodarki” oraz „Gazety Bankowej” uznali nas za firmę najbardziej dynamicznie zdobywającą rynek przyznając nam „Gepardy”), a także przez niezależnych ekspertów (godło „Teraz Polska” jako potwierdzenie najwyższej jakości naszego produktu – pakietu ubezpieczeń rodzinnych Hestia 7). To tylko niektóre z wielu naszych ubiegłorocznych nagród – wszystkie niezmiennie cenimy.

Taki jest portret naszej firmy w roku 2000 w ujęciu finansowym. Dla uważnego czytelnika liczby i wykresy ułożą się w, mam nadzieję, frapujący obraz prężnie rozwijającej się firmy, wyrosłej w Sopocie, która zmierza do realizacji swoich marzeń i planów na ogólnopolską skalę. Zdajemy sobie sprawę, jak trudno jest zaprezentować się poprzez same tylko cyfry, choć są one wartością obiektywną i pozwalają osiągnąć „fotograficzną dokładność obrazu”. Chcąc dodać do niego trochę prawdy ogólniejszej natury, jak co roku zdecydowaliśmy się poprzez formę artystyczną pokazać Państwu, jaka estetyka jest nam bliska, jakie tematy nas poruszają i jakie wartości cenimy.

„Raport Roczny 2000” ukazuje się w momencie szczególnym: dziesięciolecie Hestii oraz stulecie Sopotu – miasta, z którym firma związana jest od samego początku nie tylko adresem, ale i emocjami. Współwystępowanie tych dwóch okrągłych rocznic aż zachęca do snucia różnych refleksji.

Jak wygląda miasto, a przede wszystkim, kim są ludzie, wśród których rozwijała się przez całą minioną dekadę nasza firma? Czy bycie Sopocianinem oznacza coś szczególnego? Czy mieszkańcy naszego miasta są tacy sami jak mieszkańcy Warszawy, Krakowa, Sanoka czy Świnoujścia, czy może coś ich różni?

Z tych pytań zrodziła się chęć stworzenia zbiorowego portretu mieszkańców Sopotu, uważniejszego niż to ma miejsce na co dzień przyjrzenia się im, zatrzymania ich w pamięci. To oni przecież tworzą wspaniałe tło dla naszej firmy, a często są z firmą osobiście związani. A równocześnie stanowią o niepowtarzalności Sopotu. Niezależnie od tego, czy mają lat pięć, dwadzieścia, pięćdziesiąt czy sto, decydują o charakterze miasta.

Czy zamieszczone tutaj portrety zmierzają także ku uogólnieniom, czy posiadają ową właściwość symbolizowania nie tylko Sopocian, ale wszystkich Polaków, a nawet wszystkich ludzi? Tę ocenę pozostawiamy Państwu. Wśród sportretowanych licznych Sopocianek i Sopocian zdarzają się ludzie znani, choć przeważają anonimowi mieszkańcy. Najmłodszy ma trzy miesiące, najstarszy jest równolatkiem miasta – liczy sobie sto lat! W tej niezwyklej galerii znalazła się między innymi Kamila, będąca tylko trochę młodszą od naszej firmy. Gdy my zaczynaliśmy, jej jeszcze nie było na świecie. Dziś jest piękną dziewczynką, która ma swoje marzenia i plany na przyszłość. Cieszymy się, że mogliśmy jej wizerunek zachować dla przyszłości, podobnie zresztą jak wizerunek wszystkich naszych pozostałych bohaterów: przedszkolaków, uczniów, studentów, marynarzy, urzędniczek, rencistów, emerytek i wielu innych.

Do współpracy przy naszym tegorocznym Raporcie zaprosiliśmy Roberta Wolańskiego, jednego z najciekawszych fotografów młodego pokolenia. Uznanie przyniosło mu zdjęcia mody, a przede wszystkim portrety słynnych ludzi. Wolański z dużą wrażliwością posługuje się aparatem fotograficznym. Dyskretnie podgląda przez obiektyw, próbując uchwycić moment, w którym jego bohater choć na chwilę zrzuca maskę. A jeśli sama maska jest interesująca, to właśnie ją czyni obiektem swej adoracji. Jego orężem jest subtelna przenikliwość, walorem – wyrafinowana kolorystyka i oświetlenie. Wraz z Robertem Wolańskim zapraszamy na spotkanie z Sopocianami, z ludźmi którzy żyją wokół nas i wokół których my żyjemy.

Piotr Śliwicki


Prezes Zarządu



STU Ergo Hestia S.A.

Delfina (2 l.), Patrycja (6 l.) i ich dziadek Andrzej (52 l.).

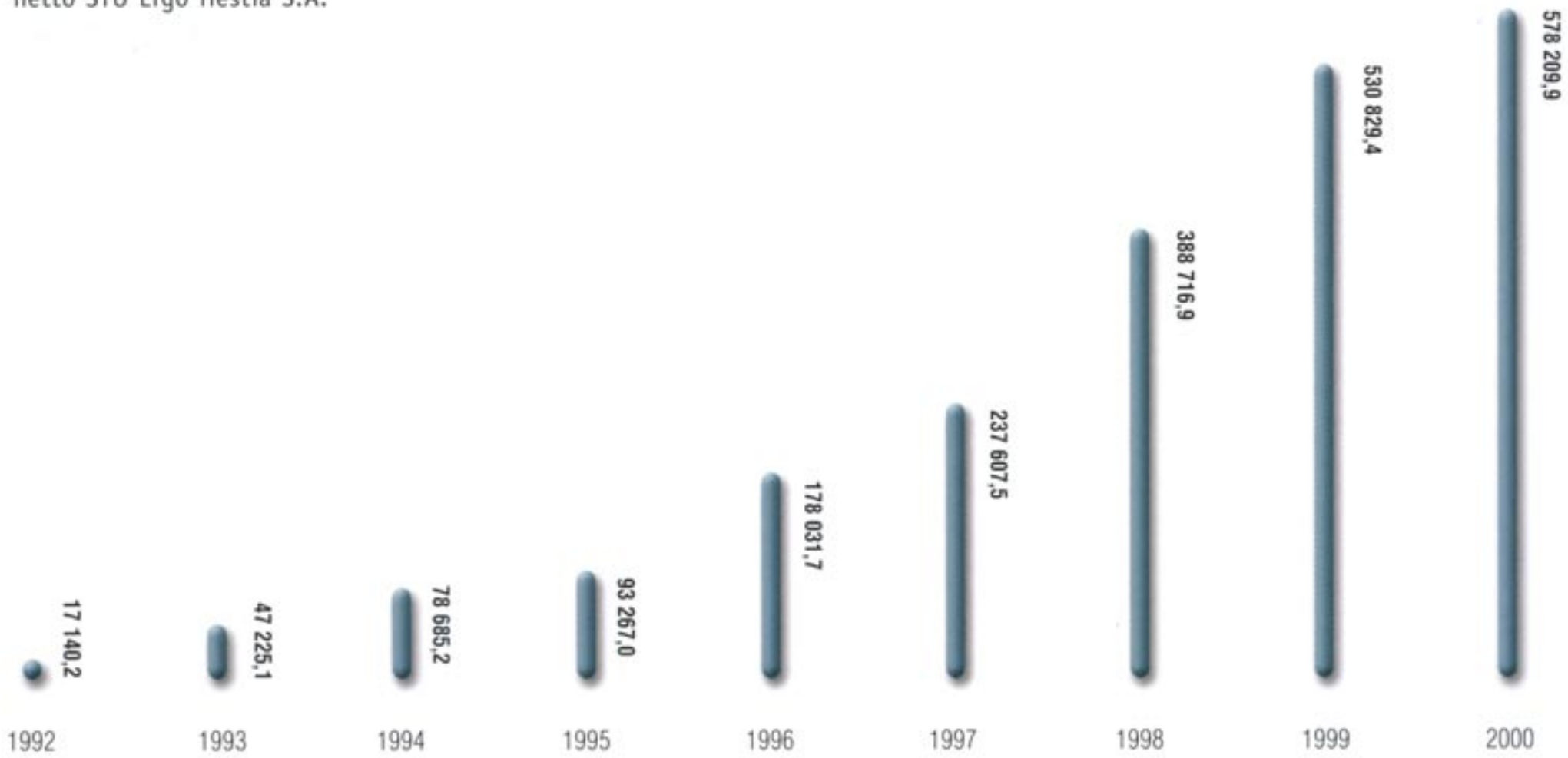
STU ERGO HESTIA W 2000 ROKU

STU Ergo Hestia S.A. zakończyła rok 2000 zebraniem składki przypisanej brutto w wysokości 578 209,9 tys. PLN, co stanowi 8,9 % nominalnego wzrostu w stosunku do roku poprzedniego.

Dla porównania, polski rynek ubezpieczeń majątkowych, zanotował 8,2% wzrostu.

Mniejsza, niż w latach poprzednich, dynamika zebranej przez Towarzystwo składki przypisanej brutto, jest wynikiem prowadzonej w 2000 roku restrukturyzacji szkodowego portfela ubezpieczeń komunikacyjnych.

Efektem powyższych działań była znaczna poprawa rentowności prowadzonej działalności oraz pozytywny wynik finansowy netto STU Ergo Hestia S.A.



Składka przypisana brutto w latach 1992 - 2000, dane w tys. PLN

Delfina (2 l.)



KAPITAŁY WŁASNE

Na koniec 2000 roku kapitał akcyjny STU Ergo Hestia S.A. wynosił 167 480,9 tys. PLN. Był on wyższy o 120,9% niż w roku poprzednim.

Globalna wartość kapitałów własnych wzrosła o 606,7% i wyniosła na koniec grudnia, 682 421,4 tys. PLN.

Tak poważny wzrost kapitałów własnych wynika głównie ze znacznego podniesienia kapitału podstawowego i zapasowego Spółki w grudniu 2000 roku o łączną sumę 550 011,0 tys. PLN. W sporym zwiększeniu kapitałów własnych dużą rolę odegrał też pozytywny wynik finansowy netto osiągnięty w 2000 roku.

KAPITAŁY WŁASNE			
	31.12.2000 r. w tys. PLN	31.12.1999 r. w tys. PLN	Dynamika 2000/1999
Kapitał podstawowy	167 480,9	75 812,4	221%
Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (-)	0,0	-10 990,3	-
Kapitał zapasowy	492 119,6	52 107,8	944%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	55,1	71,6	77%
Kapitał rezerwowy pozostały	0,0	0,0	-
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-2 085,7	-1 874,0	111%
Wynik finansowy netto roku obrotowego	24 851,5	-18 559,0	-
Razem	682 421,4	96 568,6	707%



Patrycja (6 l.)



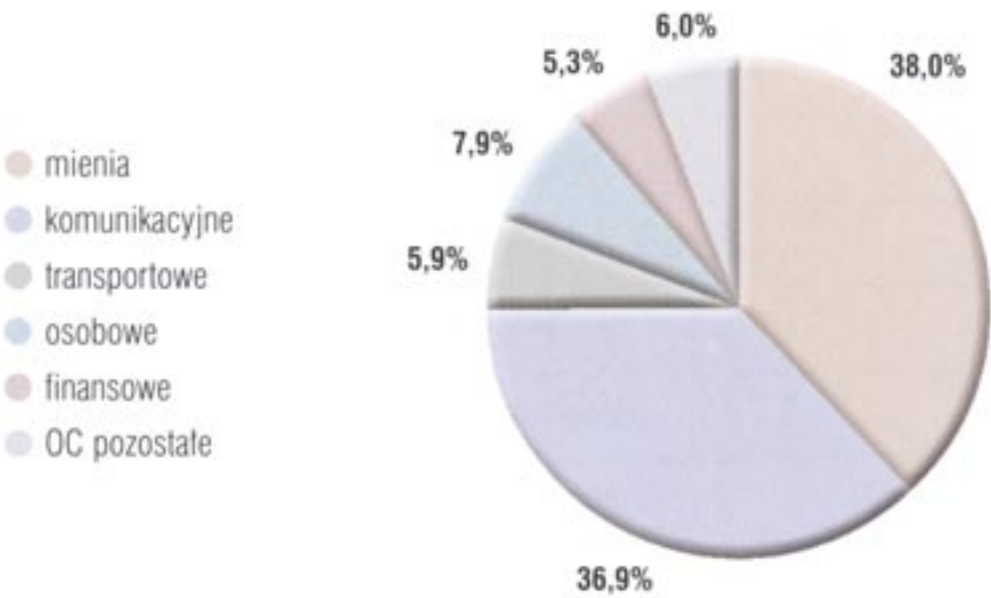
Andrzej (52 l.): w godzinach pracy – taksówkarz, w czasie wolnym – żeglarz.

PORTFEL UBEZPIECZEŃ

Podobnie jak w roku ubiegłym, największą część portfela ubezpieczeń STU Ergo Hestia S.A. w 2000 roku stanowiły ubezpieczenia mienia i ubezpieczenia komunikacyjne. Składka przypisana, wygenerowana przez ubezpieczenia mienia, wyniosła 219 730,4 tys. PLN, co stanowi 38% ogólnego przypisu, natomiast składka z ubezpieczeń komunikacyjnych – 213 141,4 tys. PLN, czyli 36,9% całości portfela ubezpieczeń. W dalszej kolejności największe znaczenie posiadają ubezpieczenia osobowe – 45 590,4 tys. PLN, OC pozostałe – 34 495,8 tys. PLN, transportowe – 34 042,4 tys. PLN i finansowe – 30 945 tys. PLN.

SKŁADKA PRZYPISANA

Grupa	31.12.2000 r. w tys. PLN	Struktura w %	31.12.1999 r. w tys. PLN	Struktura w %	Dynamika 2000/1999
Ubezpieczenia mienia	219 730,4	38,0%	198 406,7	37,4%	110,7%
Ubezpieczenia komunikacyjne	213 141,4	36,9%	220 484,1	41,5%	96,7%
Ubezpieczenia transportowe	34 042,4	5,9%	32 357,3	6,1%	105,2%
Ubezpieczenia osobowe	45 590,4	7,9%	38 305,3	7,2%	119,0%
Ubezpieczenia finansowe	30 945,0	5,4%	16 743,0	3,2%	184,8%
Ubezpieczenia OC pozostałe	34 495,8	6,0%	24 418,2	4,6%	141,3%
Ubezpieczenia pozostałe	264,6	0,0%	114,9	0,0%	230,3%
Razem	578 209,9	100,0%	530 829,4	100,0%	108,9%



Struktura składki przypisanej brutto w 2000 roku

ODSZKODOWANIA I SZKODOWOŚĆ

ODSZKODOWANIA WYPŁACONE BRUTTO

Grupa	2000 r. w tys. PLN	Struktura w %	1999 r. w tys. PLN	Struktura w %	Dynamika 2000/1999	
mienia	102 262,4	31,8%	202 190,4	53,9%	50,6%	
komunikacyjne	179 081,2	55,7%	136 898,4	36,5%	130,8%	
transportowe	7 879,5	2,5%	10 603,7	2,8%	74,3%	
osobowe	22 171,8	6,9%	20 002,6	5,3%	110,8%	
finansowe	3 791,2	1,2%	406,1	0,1%	933,5%	
OC pozostałe	6 100,8	1,9%	5 283,7	1,4%	115,5%	
ubezp. pozostałe	9,3	0,0%	0,0	0,0%	-	
Razem	321 296,1	100,0%	375 385,0	100,0%	85,6%	

W 2000 roku STU Ergo Hestia S.A. wypłaciła 321 296,1 tys. PLN odszkodowań brutto, co stanowiło spadek względem poprzedniego roku o 14,4%. Wynika to przede wszystkim z faktu ujęcia w zestawieniach ubiegłorocznych rozliczenia oraz wypłaty odszkodowania dla elektrowni Turów na kwotę ponad 100 mln PLN, a także zmniejszenia w trakcie 2000 roku szkodowości w zakresie ryzyk komunikacyjnych. Na udziale własnym Towarzystwo wypłaciło 202 417,4 tys. PLN, co w stosunku do 1999 roku oznacza spadek o 5,9%.

Wartość wskaźnika szkodowości brutto dla całego portfela ubezpieczeniowego spadła względem poprzedniego roku o 6,5 punktów procentowych i wyniosła 57,6%. Możliwe było to dzięki znacznie mniejszej niż w 1999 roku szkodowości w ubezpieczeniach komunikacyjnych. Było to efektem prowadzonej przez cały rok restrukturyzacji najbardziej szkodowej części posiadanego portfela ubezpieczeniowego.

SZKODOWOŚĆ BRUTTO

Grupa	2000 r.	1999 r.	Dynamika 2000/1999	
mienia	44,8%	20,9%	214,4%	
komunikacyjne	75,5%	128,0%	59,0%	
transportowe	33,1%	55,8%	59,4%	
osobowe	69,4%	62,3%	111,4%	
finansowe	30,8%	12,0%	258,0%	
OC pozostałe	36,6%	35,7%	102,5%	
ubezp. pozostałe	17,3%	0,0%	-	
Razem	57,6%	64,1%	89,8%	



Barbara (46 l.) z córką Pauliną (17 l.).



gram w tenisa,
będę aktorką.

REZERWY TECHNICZNO – UBEZPIECZENIOWE

Wartość funduszu ubezpieczeniowego na koniec 2000 roku wyniosła 320 760,5 tys. PLN i wzrosła, w stosunku do poprzedniego roku, o 14,7%, zaś rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto osiągnęły kwotę 448 682,1 tys. PLN i zwiększyły się, względem 1999 roku, o 8,6%. Zmiana wysokości funduszu ubezpieczeniowego oraz rezerw brutto spowodowana była głównie zwiększoną skalą działalności Towarzystwa (wzrost rezerwy składek), jak też pozytywnymi efektami prowadzonej restrukturyzacji portfela szkodowych ubezpieczeń komunikacyjnych (wzrost rezerwy na wyrównanie szkodowości).

REZERWY TECHNICZNO-UBEZPIECZENIOWE

Wyszczególnienie	31.12.2000 r. w tys. PLN	31.12.1999 r. w tys. PLN	Dynamika 2000/1999	
Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego	169 665,3	139 254,7	121,8%	
Rezerwa brutto	241 478,9	207 347,8	116,5%	
Udział reasekuratorów	71 813,7	68 093,0	105,5%	
Rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego brutto	0,0	18 268,3	0,0%	
Rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego na udziale reasekuratora	0,0	6 986,4	0,0%	
Rezerwy na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	129 769,0	128 262,4	101,2%	
Rezerwa brutto	185 876,9	193 848,4	95,9%	
Udział reasekuratorów	56 108,0	65 586,0	85,5%	
Rezerwa na szkody zgłoszone i koszty likwidacji	152 085,6	165 158,7	92,1%	
Rezerwa na IBNR i koszty likwidacji na IBNR	33 791,4	28 689,7	117,8%	
Rezerwa na szkody zgłoszone i koszty likwidacji - udział reasekuratora	45 950,2	55 224,0	83,2%	
Rezerwa na IBNR i koszty likwidacji na IBNR - udział reasekuratora	10 157,8	10 362,1	98,0%	
Rezerwy na wyrównanie szkodowości	21 326,3	12 135,8	175,7%	
Razem	320 760,5	279 652,9	114,7%	

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ

Koszty działalności ubezpieczeniowej STU Ergo Hestia S.A. wyniosły w 2000 roku 198 161,1 tys. PLN. i wzrosły w stosunku do poprzedniego roku o 9,1%.

Struktura powyższych kosztów przedstawiała się podobnie jak w 1999 roku: 39,1% stanowiły koszty administracyjne, natomiast prawie 61% koszty akwizycji.

Udział kosztów administracyjnych w przypisie wyniósł 13,4%, a kosztów akwizycji – 20,9%.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ

	31.12.2000 r.		31.12.1999 r.		Dynamika 2000/1999
	w tys. PLN	Struktura	w tys. PLN	Struktura	
Koszty administracyjne	77 418,0	39,1%	70 558,5	38,8%	109,7%
Koszty akwizycji	120 743,1	60,9%	111 137,0	61,2%	108,6%
Koszty razem	198 161,1	100,0%	181 695,4	100,0%	109,1%

KOSZTY/PRZYPIS 1999-2000

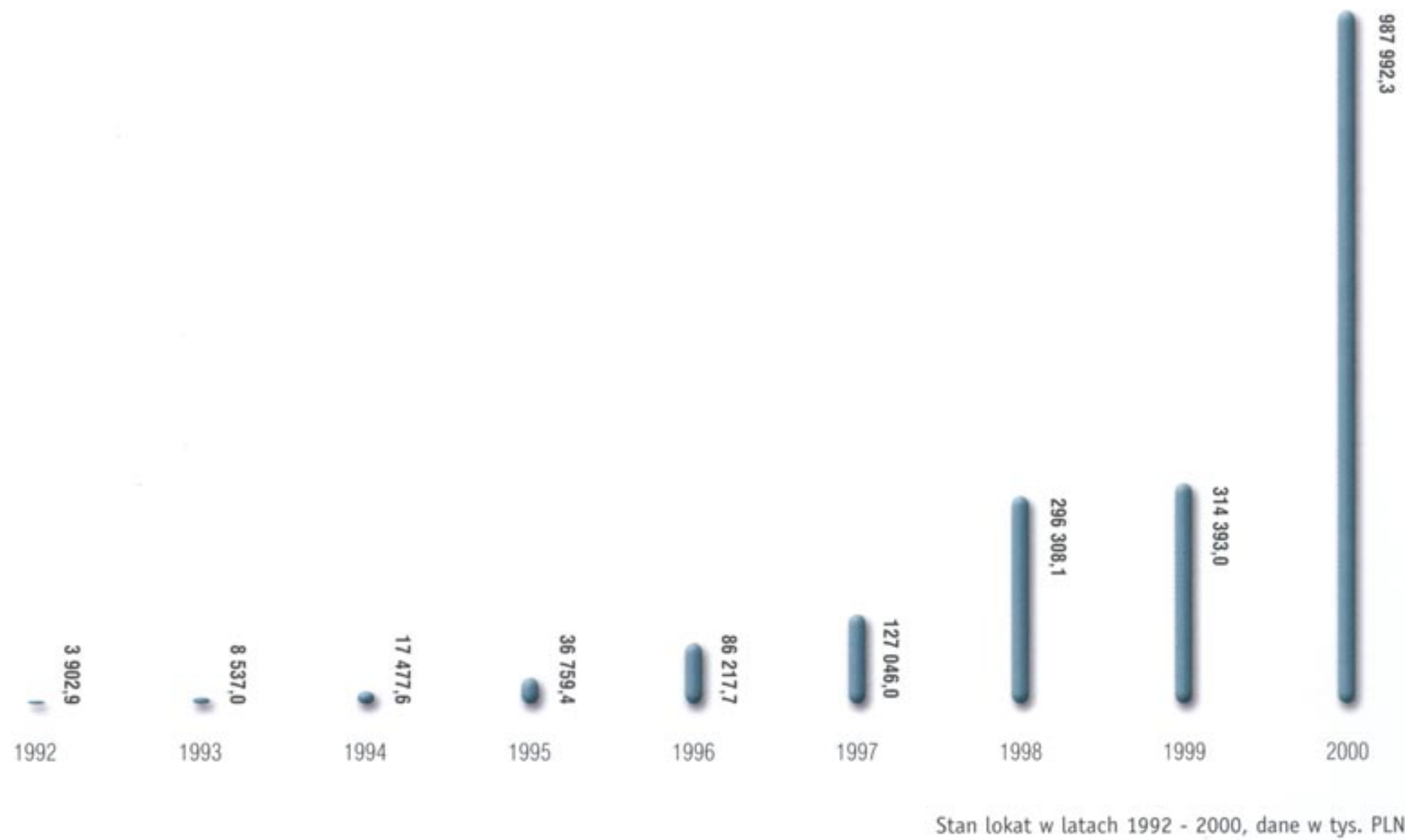
	31.12.2000 r.	31.12.1999 r.
Koszty administracyjne / składka przypisana brutto	13,4%	13,3%
Koszty akwizycji / składka przypisana brutto	20,9%	20,9%
Koszty razem / składka przypisana brutto	34,3%	34,2%



Arkadiusz (34 I.) i Jacek (33 I.) – załoga jedyne go sopockiego katamaranu olimpijskiej klasy Tornado:

Trenujemy przez dwieście pięćdziesiąt dni w roku. Nasz cel to letnie Igrzyska – Ateny 2004.

PORTFEL INWESTYCYJNY



Działalność inwestycyjna STU Ergo Hestia S.A. prowadzona jest zgodnie z wymogami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej. Struktura portfela lokat powinna zapewnić wysoki poziom płynności, przy dążeniu do maksymalizacji bezpieczeństwa i rentowności lokowanych środków.

LOKATY

	31.12.2000 r. w tys. PLN	31.12.1999 r. w tys. PLN	Dynamika 2000/1999
Obligacje Skarbu Państwa	183 645,5	120 063,3	153,0%
Bony skarbowe	25 525,5	16 598,5	153,8%
Lokaty i depozyty bankowe	473 132,6	58 468,5	809,2%
Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	176 815,7	80 959,6	218,4%
Akcje spółek notowanych na giełdzie i fundusze powiernicze	96 708,0	3 376,6	2864,0%
Obligacje przedsiębiorstw i komunalne	15 067,1	8 637,5	174,4%
Pożyczki hipoteczne i inne	7 682,6	16 041,5	47,9%
Nieruchomości	9 415,5	10 247,5	91,9%
Suma	987 992,3	314 393,0	314,3%



Teresa (69 l.) i Władysław (78 l.), w Sopocie od ponad pół wieku, ze sobą – równe pięćdziesiąt lat.

Władysław: w czasie okupacji walczył w Armii Krajowej, po wojnie pracował w bankowości.

Teresa: już drugą kadencję jest sopocką radną.



Miłosz (12 l.)

PORTFEL INWESTYCYJNY

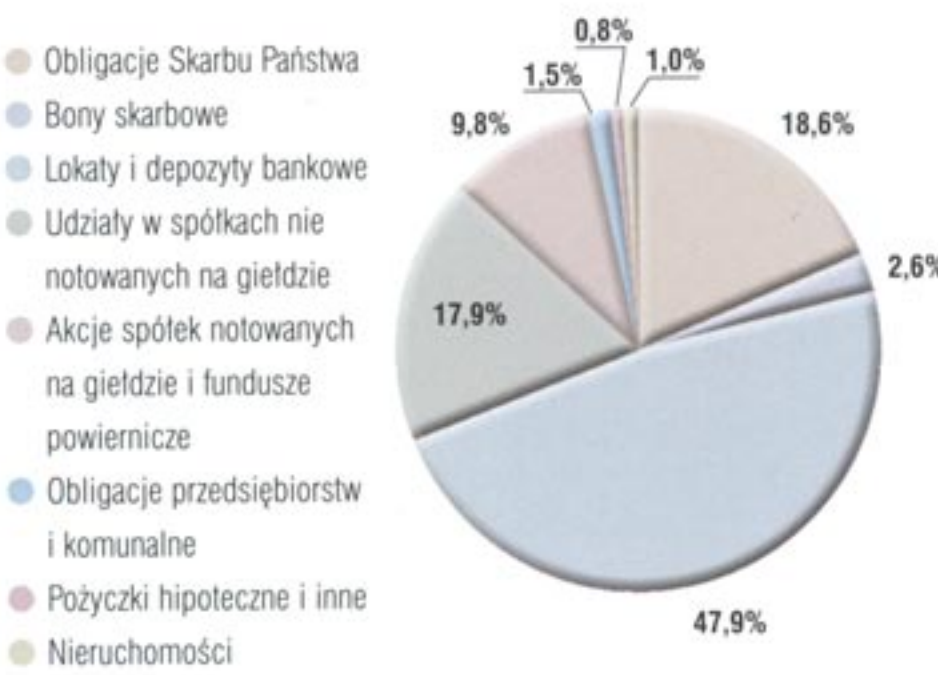
Na dzień 31.12.2000 roku stan lokat Towarzystwa wynosił 987 992,3 tys. PLN, co oznacza wzrost względem poprzedniego roku, o ponad 214%.

Tak znaczna zmiana wynika z dokapitalizowania Spółki pod koniec 2000 roku.

Przychody z lokat wyniosły 53 392,5 tys. PLN i wzrosły w stosunku do 1999 roku, o 5,1%.

STU Ergo Hestia S.A. inwestuje przede wszystkim w bezpieczne, rządowe papiery wartościowe.

Rok 2000 był jednak okresem znacznej zmiany struktury posiadanych lokat, w tym zwiększenia udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych, jak również lokat i depozytów bankowych.



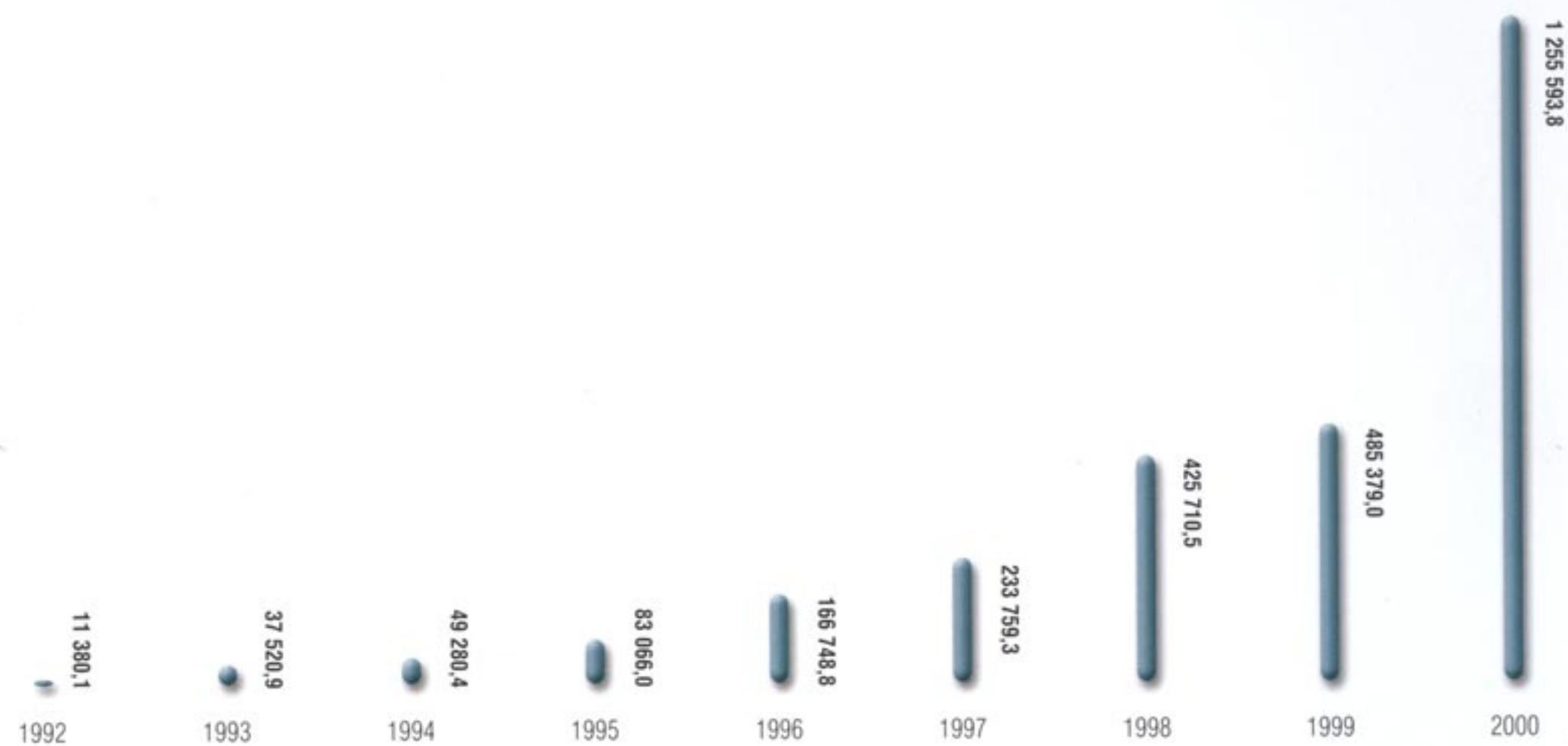
Struktura portfela lokat według stanu na dzień 31.12.2000 r.



Wyniki finansowe

Grażyna (31 l.)

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2000 ROKU



Wartość sumy bilansowej w latach 1992 - 2000, dane w tys. PLN

Bilans STU Ergo Hestia S.A. na dzień 31.12.2000 roku sporządzono w oparciu o zachowanie poniższych zasad:

- wartości niematerialne i prawne są ujęte według kosztu nabycia i umarzane przez okres 5 lat,
- terminowe wkłady pieniężne w bankach, pożyczki hipoteczne udzielone przez Towarzystwo oraz akcje i udziały nabyte przez STU Ergo Hestia S.A. wykazano według kosztów nabycia,
- nieruchomości wykazano według cen ich nabycia,
- krajowe środki pieniężne wykazano w wartości nominalnej,
- należności i roszczenia oraz zobowiązania wykazano według wartości ustalonej przy ich powstawaniu,
- środki pieniężne, należności i roszczenia oraz zobowiązania w walutach obcych wykazano w wartości nominalnej, prze-

- liczanej na złoty polskie, według średniego kursu danej waluty obcej, ustalonego przez Prezesa NBP w tabeli kursów średnich waluty krajowej w stosunku do walut obcych,
- rzeczowe składniki majątku wykazano zgodnie z ich wartością początkową, pomniejszoną o umorzenie,
- kapitały i fundusze własne określono zgodnie z postanowieniami statutu Towarzystwa,
- fundusze i rezerwy techniczne ustalono na podstawie obowiązujących w STU Ergo Hestia S.A. regulaminów tworzenia i sposobów wykorzystywania rezerw techniczno - ubezpieczeniowych.

Suma bilansowa na dzień 31.12.2000 roku wyniosła 1 255 593,8 tys. PLN, co stanowi wzrost o 158,7% w porównaniu z rokiem 1999.

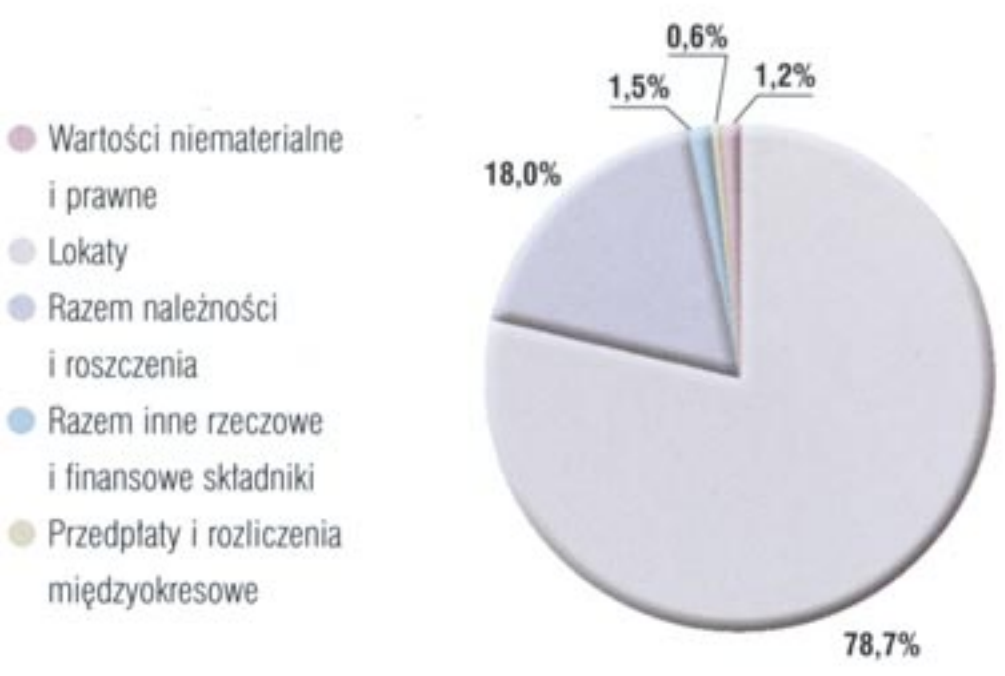
Mariusz (20 l.):
Gram na gitarze,
jestem opiekuńczy,
lubię się bawić
i rzadko bywam
niemiły.



AKTYWA

AKTYWA

	31.12.2000 r.		31.12.1999 r.		Dynamika 2000/1999
	w tys. PLN	Struktura	w tys. PLN	Struktura	
Wartości niematerialne i prawne	14 874,6	1,2%	5 288,9	1,1%	281,2%
Lokaty	987 992,3	78,7%	314 393,0	64,8%	314,3%
Razem należności i roszczenia	226 349,6	18,0%	146 710,5	30,2%	154,3%
Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	192 730,9	15,3%	114 498,3	23,6%	168,3%
Należności z tytułu reasekuracji	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-
Inne należności	33 618,7	2,7%	32 212,2	6,6%	104,4%
Razem inne rzeczowe i finansowe składniki	18 871,0	1,5%	18 230,4	3,8%	103,5%
Rzeczowe składniki majątku	12 138,1	1,0%	7 305,1	1,5%	166,2%
Środki pieniężne w obrocie	6 732,9	0,5%	10 925,3	2,3%	61,6%
Przedpłaty i rozliczenia międzyokresowe	7 506,3	0,6%	756,3	0,2%	992,6%
RAZEM AKTYWA	1 255 593,8	100,0%	485 379,0	100,0%	258,7%



Struktura aktywów bilansu na dzień 31.12.2000 r.

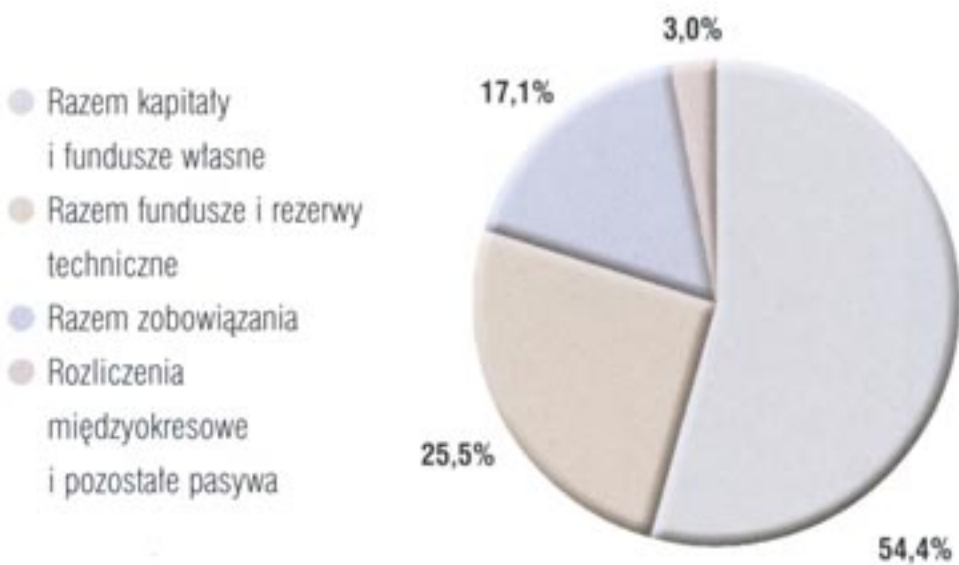
W roku 2000 większość aktywów STU Ergo Hestia S.A. stanowiły lokaty, które są dla towarzystw ubezpieczeniowych jedną z podstawowych pozycji bilansu oraz bardzo ważnym elementem parametrów oceny wypłacalności. Na dzień 31.12.2000 roku całkowita wartość lokat wynosiła 987 992,3 tys. PLN, natomiast ich udział w całkowitej sumie aktywów – 78,7%. Należności i roszczenia wynosiły w 2000 roku 226 349,6 tys. PLN co oznaczało 18,0% sumy bilansowej. Inne składniki majątku stanowiły 1,5% aktywów, zaś wartości niematerialne i prawne oraz rozliczenia międzyokresowe czynne osiągnęły łącznie 1,8%. Znaczna zmiana struktury aktywów STU Ergo Hestia S.A. w 2000 roku spowodowana była silnym dokapitalizowaniem Spółki, do którego doszło pod koniec roku.



Krzysztof (68 l.), nauczyciel historii, w wolnym czasie – medalier: *W Sopocie pojawiłem się 7 lipca 1945 roku. I zostałem.*

PASYWA

W 2000 roku 54,4% wartości pasywów STU Ergo Hestia S.A. stanowiły kapitały i fundusze własne, które notowały wzrost wartości w stosunku do poprzedniego roku o ponad 606%. Tak znacząca zmiana tej pozycji bilansowej była wynikiem podwyższenia kapitału pod koniec 2000 roku. Udział rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w pasywach wynosił 25,5% i spadł w strukturze bilansu, w analogicznym okresie o 32,1 punkty procentowe. Poziom zobowiązań w 2000 roku nie zmienił się istotnie i wynosił 17,1% pasywów, natomiast pozostałych składników – około 3%.



Struktura pasywów bilansu na dzień 31.12.2000 r.

PASYWA

	31.12.2000 r.		31.12.1999 r.		Dynamika 2000/1999
	w tys. PLN	Struktura	w tys. PLN	Struktura	
Razem kapitały i fundusze własne	682 421,4	54,4%	96 568,5	19,9%	706,7%
Kapitał akcyjny	167 480,9	13,3%	75 812,4	15,6%	220,9%
Należne, lecz nie wniesione wpłaty na poczet kapitału akcyjnego	0,0	0,0%	-10 990,3	-2,3%	0,0%
Kapitał zapasowy	492 119,6	39,2%	52 107,8	10,7%	944,4%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	55,1	0,0%	71,6	0,0%	77,0%
Nie rozliczony wynik finansowy z lat ubiegłych	-2 085,7	-0,2%	-1 874,0	-0,4%	111,3%
Wynik finansowy netto roku obrotowego	24 851,5	2,0%	-18 559,0	-3,8%	-133,9%
Razem fundusze i rezerwy techniczne	320 760,5	25,5%	279 652,9	57,6%	114,7%
Rezerwa składek i rezerwy na pokrycie ryzyk niewygaśniętych	169 665,3	13,5%	139 254,7	28,7%	121,8%
Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	129 769,0	10,3%	128 262,4	26,4%	101,2%
Rezerwa na wyrównanie szkodowości	21 326,3	1,7%	12 135,8	2,5%	175,7%
Pozostałe rezerwy	0,0	0,0%	355,7	0,1%	-
Zobowiązania depozytowe wobec reasekuratorów	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-
Razem zobowiązania	214 506,5	17,1%	84 308,2	17,4%	254,4%
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	32 771,8	2,6%	19 197,0	4,0%	170,7%
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	54 388,1	4,3%	48 757,1	10,0%	111,5%
Inne zobowiązania	126 282,6	10,1%	15 659,1	3,2%	806,4%
Zobowiązania wobec instytucji finansowych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-
Fundusze specjalne	1 064,0	0,1%	695,0	0,1%	153,1%
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe pasywa	37 905,4	3,0%	24 493,7	5,0%	154,8%
RAZEM PASYWA	1 255 593,8	100,0%	485 379,0	100,0%	258,7%



Małgorzata (38 l.) i Zuza (11 l.): Kochamy życie i śmiejemy się często.
Zuza zbiera misie, pięknie tańczy i chce być astronautką.
Ja zbieram czapki i torby. Intensywnie pracuję.

RACHUNEK WYNIKÓW

Rok 2000 STU Ergo Hestia S.A. zamknęła wynikiem technicznym w wysokości – 13 948,9 tys. PLN oraz wynikiem finansowym netto 24 851,5 tys. PLN.

W 2000 roku Towarzystwo osiągnęło dynamikę składki na poziomie porównywalnym do dynamiki rynku ubezpieczeń majątkowych w Polsce (dynamika 108,9%, przy dynamice rynku 108,2%). Było to jednak osiągnięte przy prowadzeniu dokładnej selekcji zawieranych ubezpieczeń komunikacyjnych, dotyczącej poprawy jakości posiadanego portfela tej grupy ubezpieczeń.

Poprawa jakości posiadanego portfela ubezpieczeń komunikacyjnych jest widoczna w rentowności prowadzonej działalności oraz w osiągniętym wyniku finansowym.

Dynamika odszkodowań na udziale własnym wyniosła 86,8% i była głównie spowodowana poprawą wyników w zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych.

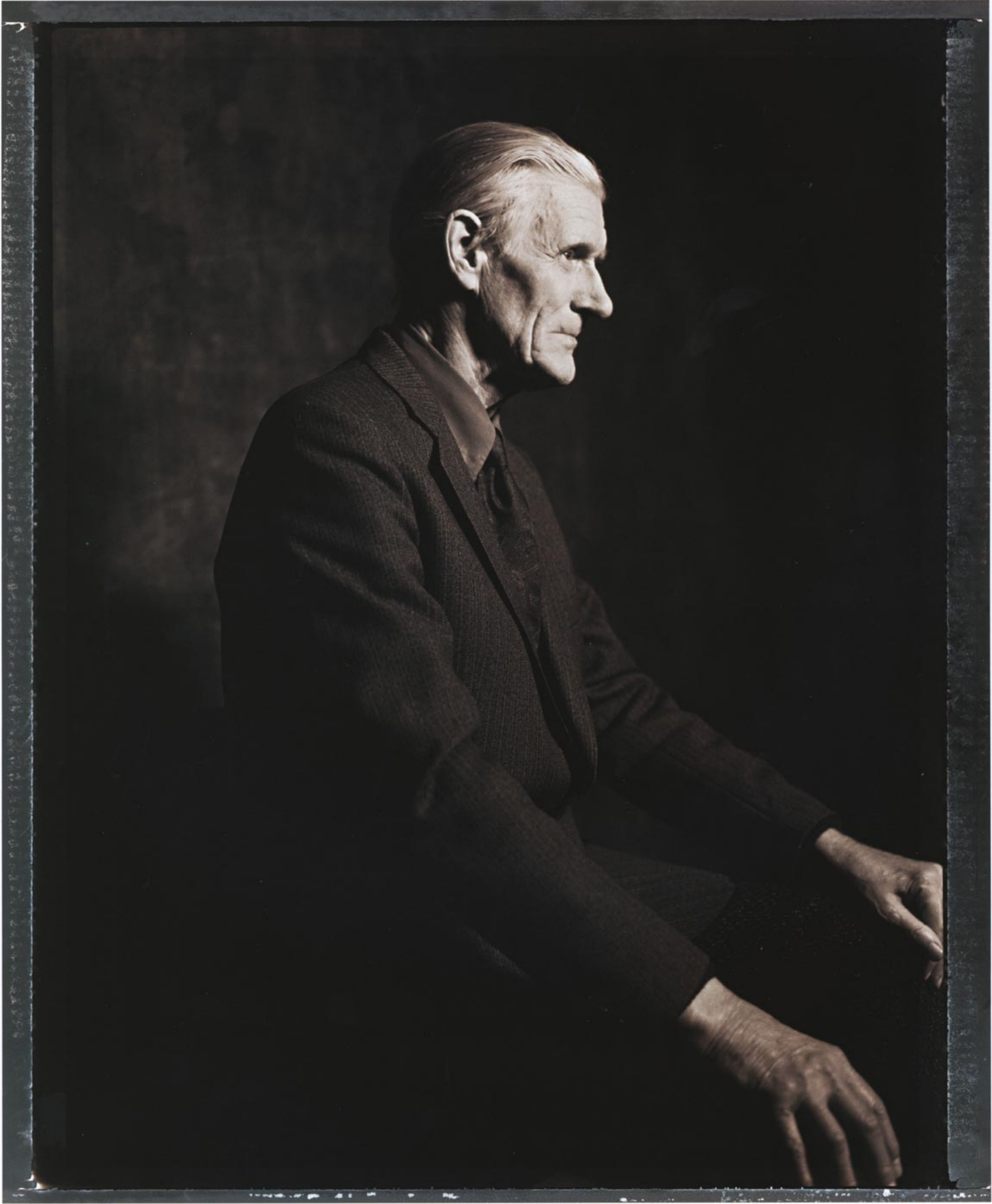
Koszty administracyjne STU Ergo Hestia S.A. wzrosły w 2000 roku o 9,7%, co było spowodowane głównie kampanią reklamową, prowadzoną w telewizji i skierowaną do klientów indywidualnych. Jest to zgodne z obowiązującą strategią rynkową. Koszty akwizycji wyniosły w 2000 roku 120 743,1 tys. PLN, natomiast ich udział w składce przypisanej brutto był na poziomie zbliżonym do osiągniętego w roku 1999.

Brunon (83 l.):

*Nie nudzę się.
Gram na gitarze,
skrzypcach,
akordeonie
i syntezatorach.
Śpiewam
i piszę wiersze.*

WYSZCZEGÓLNIENIE

	31.12.2000 r. w tys. PLN	31.12.1999 r. w tys. PLN	Dynamika 2000/1999
Składka przypisana brutto	578 209,9	530 829,4	108,9%
Udział reasekuratora w składce	208 470,6	199 880,2	104,3%
Zmiana stanu rezerw składki na udziale własnym	30 410,5	37 391,9	81,3%
Składki na udziale własnym	339 328,8	293 557,3	115,6%
Wyłacone odszkodowania brutto	321 296,1	375 385,0	85,6%
Udział reasekuratora w wypłaconych odszkodowaniach	118 878,7	160 369,2	74,1%
Zmiana stanu rezerw na odszkodowania na udziale własnym	1 506,6	19 795,2	7,6%
Odszkodowania na udziale własnym	203 924,0	234 811,0	86,8%
Koszty akwizycji	120 743,1	111 137,0	108,6%
Koszty administracyjne	77 418,0	70 558,5	109,7%
Otrzymane prowizje reasekuracyjne	57 110,5	53 480,1	106,8%
Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym	141 050,5	128 215,3	110,0%
Inne koszty techniczne na udziale własnym	1 138,0	909,7	125,1%
Inne przychody techniczne na udziale własnym	2 025,4	988,7	204,8%
Wynik techniczny	-13 948,9	-70 493,5	19,8%
Przychody z lokat	53 392,5	50 825,6	105,1%
Zysk brutto	30 063,7	-18 355,5	-
Obowiązkowe zmniejszenie zysku	5 212,2	203,5	2561,1%
Zysk netto	24 851,5	-18 559,0	-





Rafał (10 l.): kiedyś chciałem być policjantem, dziś chcę być cukiernikiem. Radość jaką daje robienie ciastek jest większa, niż radość jaką daje noszenie broni.

PARAMETRY WYPŁACALNOŚCI

Zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej z 1995 roku STU Ergo Hestia S.A. ma obowiązek posiadania środków własnych w wysokości pokrywającej margines wypłacalności i kapitał gwarancyjny.

Na koniec 2000 roku Towarzystwo posiadało środki własne na poziomie 667 546,8 tys. PLN.

Na tak znaczny wzrost środków własnych, w stosunku do poprzedniego roku, zasadniczy wpływ miało dokapitalizowanie Spółki oraz pozytywny wynik finansowy, osiągnięty z prowadzonej działalności. Wartość marginesu wypłacalności na koniec 2000 roku wynosiła 60 753,6 tys. PLN, zaś kapitału gwarancyjnego 20 251,2 tys. PLN.

Drugim ustawowym wymogiem jest posiadanie lokat, zainwestowanych zgodnie z ustawowymi limitami, w wysokości pokrywającej fundusz ubezpieczeniowy.

Dokapitalizowanie STU Ergo Hestia S.A., do którego doszło

w 2000 roku, spowodowało, że Towarzystwo stało się jedną z najbardziej bezpiecznych firm ubezpieczeniowych działających na polskim rynku.

Na koniec 2000 roku wartość lokat przeznaczona na pokrycie funduszu ubezpieczeniowego wyniosła 855 792,8 tys. PLN, natomiast wartość samego funduszu – 320 760,5 tys. PLN.

Zgodnie z powyższym Towarzystwo spełniło ustawy obowiązek pokrycia funduszu ubezpieczeniowego w wysokości 166,8%, czyli ponad 535 mln PLN.

	31.12.2000 r. w tys. PLN	
Lokaty	855 792,8	
Fundusz ubezpieczeniowy	320 760,5	

	31.12.2000 r.	
Wskaźnik pokrycia marginesu wypłacalności	1 098,8%	
Wskaźnik pokrycia kapitału gwarancyjnego	3 296,3%	
	31.12.2000 r. w tys. PLN	
Margines wypłacalności	20 251,2	
Kapitał gwarancyjny	60 753,6	
Środki własne	667 546,8	

Sopot, 31 marca 2001 r.

Prezes Zarządu
Piotr Śliwicki

Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Makulska

Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Szatkowski

Wiceprezes Zarządu
Witold Janusz

Członek Zarządu
Piotr Podleśny



Kamila (9 l.)



OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA



Dla akcjonariuszy Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeniowego Ergo Hestia S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeniowego Ergo Hestia S.A., z siedzibą w Sopocie, ul. Reja 13/15, za rok kończący się 31 grudnia 2000 r., na podstawie którego sporządzono załączone skrócone sprawozdanie finansowe. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do Międzynarodowych Standardów Badania Sprawozdania Finansowego wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 121, poz. 591 wraz z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych prze Krajową Radę Biegłych Rewidentów. W naszej opinii z dnia 15 marca 2001 r. stwierdziliśmy, iż sprawozdanie finansowe Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeniowego Ergo Hestia S.A., stanowiące podstawę do sporządzenia tego skróconego sprawozdania finansowego, zostało sprządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia w sposób rzetelny, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2000 r., wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w Polsce, określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 grudnia 1994 roku w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości ubezpieczycieli (Dz. U. nr 140, poz. 791 wraz z późniejszymi zmianami) stosowanymi w sposób ciągły, za wyjątkiem przedstawionych poniżej zmian.

Spółka zmieniła metodę tworzenia rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia poprzez ich pomniejszenie o oczekiwane regresy. Zmiana metody spowodowała spadek rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto o kwotę 7.252,5 tys. zł oraz wzrost wyniku finansowego netto o kwotę 3.093,4 tys. zł.

Spółka zmieniła metodę tworzenia rezerw na wyrównanie szkodowości poprzez wyliczenie średniego współczynnika szkodowości z ostatnich pięciu lat obrotowych, z wyłączeniem danego roku, jako średniej arytmetycznej współczynników szkodowości netto, podczas gdy w roku 1999 był on wyliczony jako średnia ważona współczynników szkodowości brutto. Zmiana metody spowodowała spadek rezerw na wyrównanie szkodowości o kwotę 3.783,5 tys. zł oraz wzrost wyniku finansowego netto o kwotę 2.648,5 tys. zł.

Spółka zmieniła metodę ujmowania regresów z metody kasowej na metodę memoriałową. W wyniku zmiany metody odszkodowania wypłacone brutto uległy zmniejszeniu o kwotę 14.024,6 tys. zł, zaś wynik finansowy netto zwiększył się o kwotę 1.662,0 tys. zł.

Naszym zdaniem, załączone skrócone sprawozdanie finansowe jest zgodne, we wszystkich aspektach, ze sprawozdaniem finansowym stanowiącym podstawę do jego sporządzenia i w stosunku do którego wydaliśmy naszą opinię.

Dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeniowego Ergo Hestia S.A., wyników jej działalności w badanym okresie oraz zakresu naszego badania, niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe powinno być analizowane wraz ze sprawozdaniem finansowym, które stanowiło podstawę do sporządzenia tego skróconego sprawozdania finansowego i wydania naszej opinii.

Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Biegły rewident nr 796/1670
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Warszawa, 15 marca 2001 roku

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej STU Ergo Hestia S.A. w 2000 roku

Przewodniczący Rady

Hans-Dieter Knuettel

Wiceprzewodniczący Rady

Roman Kraiński

Członkowie Rady Nadzorczej:

Achim Naumann

Leonhard Gleske

Manfred Schaudwet

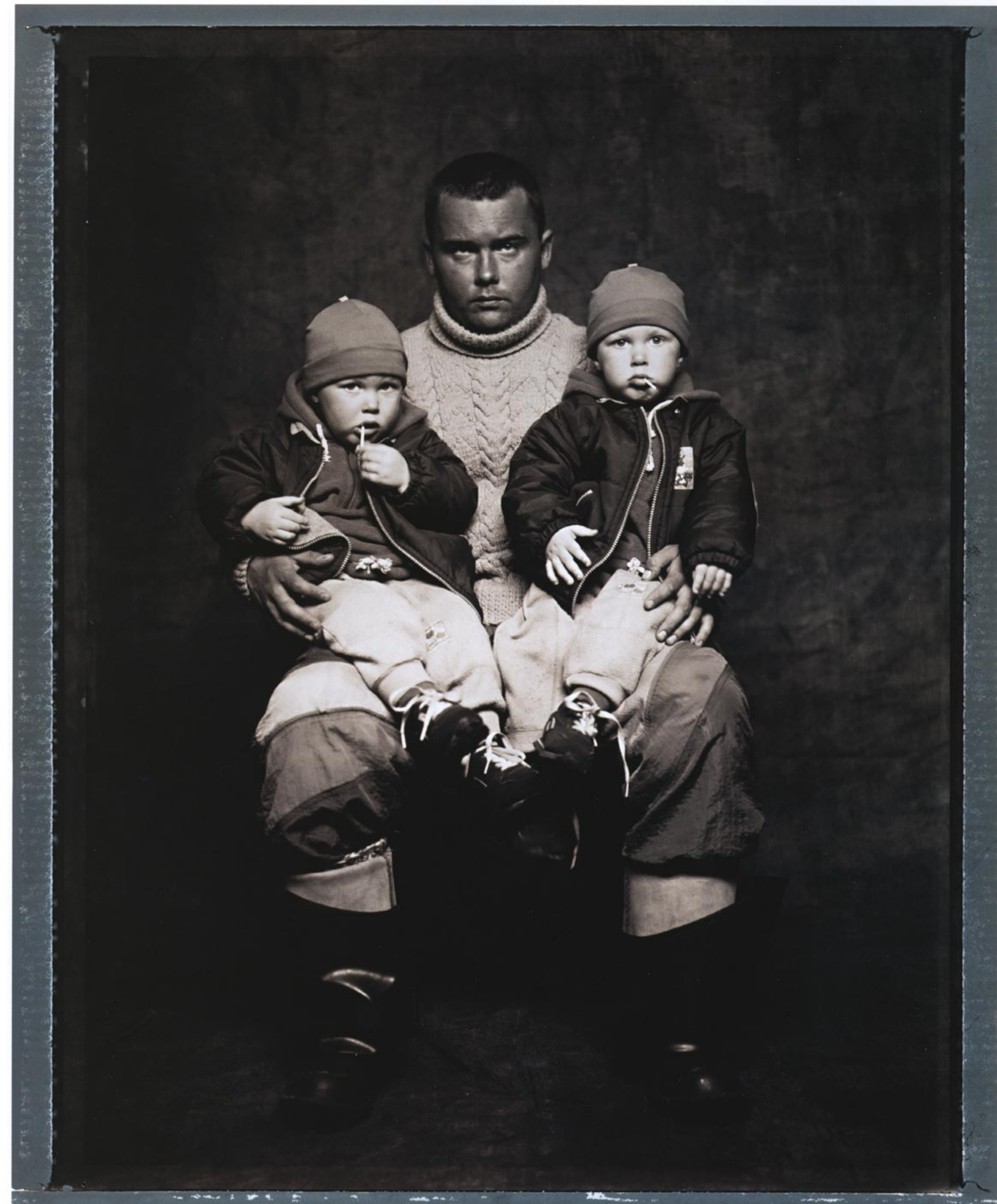
Wolfram Wrabetz

Wilmar von Stockhausen

Zdzisław Brodecki

Janusz Łęgowski

Dariusz i Dawid (2,5 roku)
z tatą Grzegorzem (23 l.)
rybakiem na kutrze.





Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A.

81-731 Sopot, ul. Hestii 1
tel. (58) 555 60 00, fax (058) 555 60 01
e-mail: poczta@hestia.pl
www. hestia.pl

Infolinia: Hestia Kontakt 0 801 107 107
catkowity koszt potaczenia rowny jednostce taryfikacyjnej TP SA

PRZEDSTAWICIELSTWA

Białystok 15-441 , ul. Spółdzielcza 8 tel. (085) 653 72 05/07, fax (085) 653 72 08	Kraków 31-059 , ul. Bożego Ciała 31 tel. (012) 430 67 60, fax (012) 430 68 38	Szczecin 70-656 , ul. Energetyków 3/4 tel./fax (091) 462 36 30
Gdańsk 80-847 , ul. Gnilna 22/24 tel. (058) 346 38 18, fax (058) 346 38 28	Lublin 20-706 , ul. Śnieżyńskiego 1 tel. (081) 527 43 97 do 99, fax (081) 743 44 77	Toruń 87-100 , ul. Szeroka 10/12 tel. (056) 652 14 78, fax (056) 652 11 10
Gliwice 44-100 , ul. Chorzowska 44 B tel. (032) 270 45 10, fax. (032) 270 37 00	Łódź 90-643 , ul. Żeligowskiego 32/34 tel. (042) 630 25 95, fax (042) 639 74 35	Warszawa 02-156 , ul. Lechicka 23 B tel. (022) 868 34 02, fax (022) 868 34 09
Kalisz 62-800 , Aleja Wolności 12 tel. (062) 767 47 13/16, fax (062) 767 47 15	Olsztyn 10-402 , ul. Partyzantów 87 tel. (089) 523 70 21, fax (089) 534 03 71 w. 8	Wrocław 50-079 , ul. Ruska 20/21 tel. (071) 341 98 21/24/28, fax (071) 341 98 28
Katowice 40-036 , ul. Wita Stwosza 2 tel. (032) 781 68 28, fax (032) 251 16 23	Opole 45-066 , ul. Reymonta 18 tel. (077) 453 82 14, tel./fax (077) 453 81 39	Zielona Góra 65-072 , ul. Lisowskiego 6 tel. (068) 325 09 38, fax (068) 325 09 42
Kielce 25-323 , ul. Manifestu Lipcowego 15 A tel. (041) 344 32 42, fax (041) 344 94 84 w. 33	Poznań 61-888 , ul. Półwiejska 24, tel. (061) 855 10 14/18/21, fax (061) 853 35 91	
Koszalin 75-605 , ul. Zwycięstwa 158 A tel. (094) 341 03 76, fax (094) 341 03 94	Rzeszów 35-055 , ul. Szopena 17 tel. (017) 852 84 50, fax (017) 852 84 49	

ODDZIAŁY GENERALNE

Elbląg 82-300 , ul. Odzieżowa 12 tel. (055) 235 55 60, 233 72 34, 232 85 55	Olsztyn 10-061 , ul. Pstrowskiego 38 tel./fax (089) 542 68 48, 542 68 58	Toruń 87-100 , ul. Tuwima 9 tel./fax (056) 622 77 72, 622 86 51, 655 54 56-58
Katowice 40-240 , ul. 1-go Maja 88 tel. (032) 255 22 73, 256 43 16 fax (032) 255 23 05	Poznań 61-028 , ul. Warszawska 39/41 tel. (061) 874 70 06 do 11 fax (058) 874 70 12	Wrocław 53-333 , ul. Powstańców Śląskich 116/118 tel. (071) 367 70 47, fax (071) 367 24 24
Kraków 30-663 , ul. Wielicka 181 A tel. (012) 292 50 28, tel./ fax (012) 292 40 46	Szczecin 70-562 , Pl. Orła Białego 10 tel. (091) 433 84 02, 433 84 12	

ODDZIAŁY

Bielsko-Biała 43-300, ul. Sixta 5 tel./fax (033) 822 93 70	Mikołów 43-190, ul. Krakowska 5 tel. (032) 226 56 81	Sucha Beskidzka 34-200, ul. Rynek 19 tel./fax (033) 874 25 37
Dębica 39-200, ul. Czarnieckiego 13 tel./fax (014) 682 41 88	Mragowo 10-087, ul. Królewiecka 14 A tel. (089) 535 99 98	Szczecinek 78-400, ul. Bohaterów Warszawy 43 tel. (094) 374 43 35, fax (094) 372 18 18
Elbląg 82-300, ul. Hetmańska 28 tel. (055) 232 66 87, fax (055) 232 57 33	Nowy Sącz 33-300, ul. Narutowicza 2 tel./fax (018) 443 57 12	Świnoujście 72-600, ul. Piłsudskiego 5 A tel./fax (091) 321 55 04
Gorzów Wielkopolski 66-400, ul. Pocztowa 3/7 tel. (095) 735 80 58, fax (095) 720 78 80	Ostrołęka 07-400, ul. Kopernika 4 F tel. (029) 764 64 84	Tarnobrzeg 39-400, ul. Moniuszki 20 tel./fax (015) 822 44 45
Itawa 14-200, ul. Jagiellończyka 16/217 tel. (089) 648 35 45, fax (089) 648 35 43	Ostróda 14-100, ul. Kopernika 8 A	Tarnów 33-100, pl. Sobieskiego 2 tel./fax (014) 627 86 10
Inowrocław 88-100, ul. Poznańska 36 tel. (052) 357 04 17	Oświęcim 32-600, ul. Rydla 2/4 tel. (033) 443 57 12, fax (033) 844 33 22	Tczew 83-110, pl. Gen. Józefa Hallera 20 tel. (058) 777 56 61, fax (058) 777 56 62
Jelenia Góra 58-500, ul. Klonowicza 13 tel. 0-603 845 854	Poznań 60-348, ul. Skarbka 30/2 tel./fax (061) 867 25 44	Tychy 43-100, al. Bielska 96 tel. (032) 328 53 40, fax (032) 328 53 41
Kielce 25-619, ul. Młoda 28 tel./fax (041) 346 32 80	Radom 26-600, ul. Żeromskiego 94 pok. 308 tel. (048) 360 09 75, fax (048) 360 09 74	Wałbrzych 58-300, ul. Stowackiego 8 tel. (076) 852 56 01
Knurów 44-190, ul. Dworcowa 38A tel. 0-604 425 790	Radom 26-600, ul. Struga 7	Warszawa 00-950, Aleje Jerozolimskie 44 tel./fax (022) 693 78 04/05
Kołobrzeg 78-100, ul. Gierczak 35/1 tel./fax (094) 354 22 35	Rybnik 44-200, ul. Chrobrego 8 tel. (032) 423 55 50	Wasosz 56-210, ul. Nowa 2/8 tel. (061) 867 25 44
Kraków 31-982, ul. Biskupa Tomickiego 4 tel./fax (012) 642 14 20	Rzeszów 35-959, ul. Piłsudskiego 31 pok. 202, 203 tel./fax (017) 852 18 02	Wejherowo 84-200, ul. 3 Maja 20/4 tel. (058) 672 28 54
Kwidzyn 82-500, ul. Targowa 7 tel. (055) 261 04 44	Skierniewice 96-100, ul. Gateckiego 2 C tel. (046) 833 18 62	Włocławek 87-800, ul. Królewiecka 34 tel. (054) 411 66 30, fax (054) 411 66 40
Legionowo 05-120, ul. Batorego 16 tel./fax (022) 784 16 54	Stupsk 76-200, ul. Kilińskiego 45 tel. (059) 840 34 60, fax (059) 840 34 61	Zawiercie 42-400, ul. Westerplatte 33 tel. (042) 670 34 71
Legnica 59-220, ul. Łukasieńskiego 27 A/3 tel./fax (076) 852 56 01	Sosnowiec 41-200, ul. Kaliska 7 tel. (032) 297 38 96	Zgorzelec 59-900, ul. Warszawska 83 B tel. (075) 775 75 84
Lublin 20-011, al. Piłsudskiego 13 tel. (081) 534 00 34	Stalowa Wola 37-450, Al. Jana Pawła II 25 A tel. (015) 642 03 22	



Julia (2 l.) z bratem Jakubem (10 l.) i mamą Gabrielą (36 l.): *Dziś mieszkamy ponad tysiąc kilometrów od Sopotu, ale ciągle tęsknimy za spacerami po sopockim molo, zapachem plaży i morza. Przyjeżdżamy tu zawsze, gdy tylko możemy.*



*Jestem łobuzem, będę pilotem odrzutowca, piłkarzem lub kosmonautą.
Na razie w kosmos lata moja mama, próbując ściągnąć mnie na ziemię.*

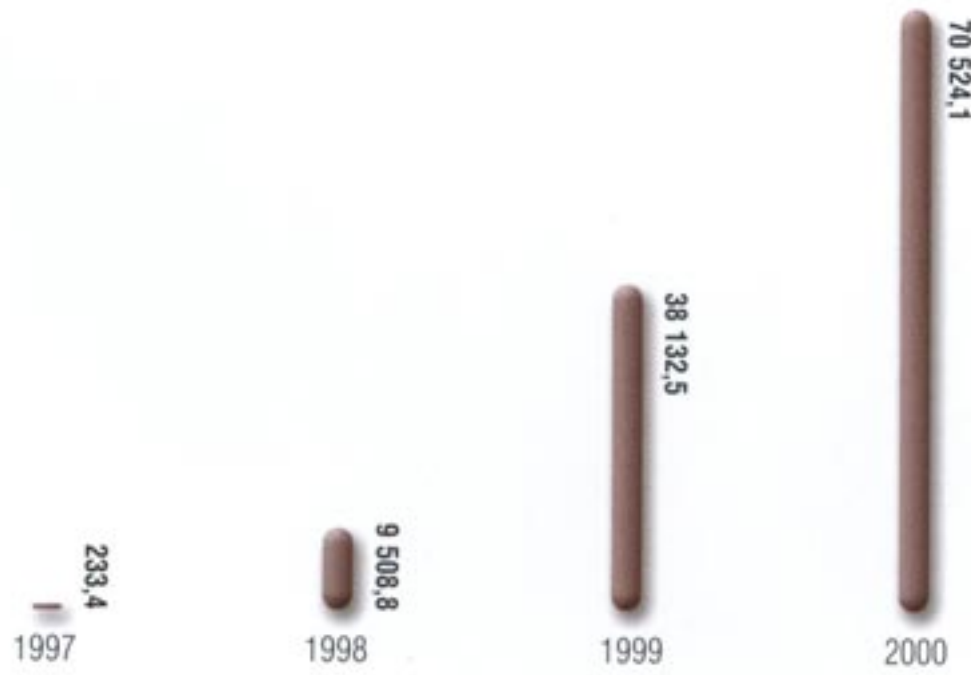
Julia (2 l.)



STUnŻ ERGO HESTIA W 2000 ROKU

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A. jest obecne na polskim rynku ubezpieczeń na życie od sierpnia 1997 roku. Wyniki sprzedaży osiągnięte na koniec każdego roku wykazują dużą dynamikę rozwoju Towarzystwa. Świadczy o tym zarówno wysokość zebranej składki, jak i liczba sprzedanych nowych polis. Na koniec 2000 roku Spółka plasowała się w ósemce najlepszych towarzystw ubezpieczeń życiowych. W 2000 roku STUnŻ Ergo Hestia S.A. zebrało 70 524,1 tys. PLN, co w porównaniu do roku poprzedniego stanowi nominalny wzrost o 84,7%.

Na koniec 2000 roku wynik finansowy netto Spółki wyniósł -41 139,1 tys. PLN. Sytuacja ta jest charakterystyczna dla towarzystw ubezpieczeń na życie w pierwszym okresie ich działalności. Ujemny wynik finansowy jest rezultatem ponoszenia znacznych kosztów działalności ubezpieczeniowej, związanej z budową sieci sprzedaży, przy stosunkowo niskim poziomie przychodów z tytułu prowadzonej działalności.



Składka przypisana brutto w latach 1997-2000, dane w tys. PLN



Ojciec Dariusz (36 l.): w Sopocie się wychowałem i tu jestem kapłanem.

KAPITAŁY WŁASNE

Na koniec 2000 roku kapitał akcyjny Spółki wynosił 41 000 tys. PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim wzrósł o 10 000 tys. PLN. W ciągu roku dwukrotnie podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału Towarzystwa na łączną kwotę 40 000 tys. PLN. Globalna wartość kapitałów własnych STUnŻ Ergo Hestia S.A. wyniosła na dzień 31.12.2000 roku 33 242,2 tys. PLN.

KAPITAŁY WŁASNE

	31.12.2000 r. w tys. PLN	31.12.1999 r. w tys. PLN	Dynamika 2000/1999	
Kapitał akcyjny	41 000,0	31 000,0	132,3%	
Kapitał zapasowy	69 200,0	39 200,0	176,5%	
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-35 818,8	-12 133,8	295,2%	
Wynik finansowy netto roku obrotowego	-41 139,1	-23 685,0	173,7%	
Razem	33 242,2	34 381,2	96,7%	

Magda (23 l.): *Studiuję, działam w uczelnianym Kole Naukowym, organizuję konferencje i szkolenia. Swoją przyszłość widzę w bankowości.*



PORTFEL UBEZPIECZEŃ

STUnŻ Ergo Hestia S.A. zakończyło rok 2000 zbiorem skład-
ki przypisanej brutto w wysokości 70 524,1 tys. PLN, co
stanowi nominalny wzrost o 84,7% względem roku 1999.
Ubezpieczenia indywidualne wygenerowały ponad 61% składki
przypisanej brutto o łącznej wartości przypisu 43 070,7 tys. PLN.

PRZYPIS SKŁADKI NA GR. MINISTERIALNE

Grupa ministerialna	31.12.2000 r. w tys. PLN	Struktura w %	31.12.1999 r. w tys. PLN	Struktura w %	Dynamika 2000/1999
Ubezpieczenia na życie	19 796,6	28,1%	17 635,3	46,2%	112,3%
Ubezpieczenia na życie z funduszem inwestycyjnym	44 344,6	62,9%	17 130,4	44,9%	258,9%
Ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe	6 382,9	9,1%	3 411,9	8,9%	187,1%
Razem	70 524,1	100,0%	38 177,6	100,0%	184,7%

Jarosław (34 l.), współwłaściciel kawiarni artystycznej Kawiaret,
współzałożyciel Sopotkiego Stowarzyszenia Jazzowego:
promuję jazz, organizuję koncerty.





Hania (13 l.): *W mojej rodzinie
każdy na czymś gra. Ja – na skrzypcach.
Ale bardzo chciałabym
studiować malarstwo.*

REZERWY TECHNICZNO – UBEZPIECZENIOWE

Ze względu na rosnącą liczbę i wartość umów ubezpieczeniowych, Spółka konsekwentnie zwiększa poziom rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w celu pokrycia bieżących i przyszłych świadczeń. Suma tych rezerw na koniec 2000 roku wyniosła 51 004,4 tys. PLN i wzrosła w stosunku do 1999 roku o 175,1%. Największy wzrost – 1289,1% – osiągnęły pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe. Wynika to z utworzenia nowej rezerwy na niezainwestowane środki w produktach ubezpieczeniowych z funduszem inwestycyjnym. Zauważalna jest również znaczna zmiana wartości rezerwy techniczno-ubezpieczeniowej dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający (173,9%). Stan tej rezerwy na koniec 2000 roku stanowił wartość 31 473,2 tys. PLN. Ta sytuacja jest efektem sporego zainteresowania produktami ubezpieczeniowymi związanymi z funduszem inwestycyjnym.

REZERWY TECHNICZNO-UBEZPIECZENIOWE

Wyszczególnienie	31.12.2000 r. w tys. PLN	31.12.1999 r. w tys. PLN	Dynamika 2000/1999	
Rezerwa składki i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego	1 185,0	1 619,2	73,2%	
Rezerwa ubezpieczeń na życie	9 880,0	3 675,9	268,8%	
Rezerwa na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	2 641,6	1 056,7	250,0%	
Rezerwa na premie i rabaty dla ubezpieczonych	697,5	326,2	213,9%	
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	5 127,1	369,1	1389,1%	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	31 473,2	11 492,3	273,9%	
Razem	51 004,4	18 539,4	275,1%	

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ

W roku 2000 koszty działalności ubezpieczeniowej wzrosły o 63,3% w stosunku do roku poprzedniego. Na koniec grudnia zamknęły się w kwocie 79 583 tys. PLN. Stanowi to zauważalny spadek proporcji kosztów do przychodów. Podobnie jak w okresach poprzednich największy udział w pozycji kosztowej, ponad 60%, miały nakłady związane z administracją. Na koniec 2000 roku koszty administracyjne osiągnęły wartość 55 052,2 tys. PLN. Stosunek tych kosztów do składki przypisanej brutto na koniec grudnia wyniósł 78,1%. W porównaniu do roku poprzedniego, gdzie koszty stanowiły 86,3% przychodów Towarzystwa, oznacza to spadek udziału kosztów o ponad 8 punktów procentowych. Największy udział w kosztach administracyjnych stanowiły wydatki dotyczące funkcjonowania biura (27,6%). Taki stan

wiązał się ze zwiększonymi nakładami na bieżące funkcjonowanie Centrali, jak też z rozbudową sieci jednostek terenowych STUnŻ Ergo Hestia S.A. na terenie kraju. Wysokie wydatki, 24,3% całkowitej wartości kosztów administracyjnych odnosiły się również do reklamy i marketingu. Jest to wynik przeprowadzonej w 2000 roku kompleksowej promocji produktów firmy w mediach publicznych, z dużym udziałem kampanii telewizyjnej. Koszty akwizycji, w skład których wchodzi prowizje, koszty badań lekarskich i pozostałe koszty związane z akwizycją, na koniec 2000 roku, zamknęły się kwotą 24 530,8 tys. PLN. Stosunek tych kosztów do składki przypisanej brutto, podobnie jak kosztów administracyjnych, zmalał względem roku poprzedniego i na dzień 31.12.2000 roku wyniósł 34,8%.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ

	I-XII 2000 r.		I-XII 1999 r.		Dynamika 2000/1999
	w tys. PLN	Struktura	w tys. PLN	Struktura	
Koszty administracyjne	55 052,2	69,2%	32 956,9	67,6%	167,0%
Koszty akwizycji	24 530,8	30,8%	15 782,8	32,4%	155,4%
Koszty razem	79 583,0	100,0%	48 739,7	100,0%	163,3%

KOSZTY/PRZYPIS 1999-2000

	I-XII 2000 r.	I-XII 1999 r.
Koszty administracyjne / składka przypisana brutto	78,1%	86,3%
Koszty akwizycji / składka przypisana brutto	34,8%	41,3%
Koszty razem / składka przypisana brutto	112,8%	127,7%



Jurek (42 l.), marynarz samotnie wychowujący córkę Magdalенę (15 l.).

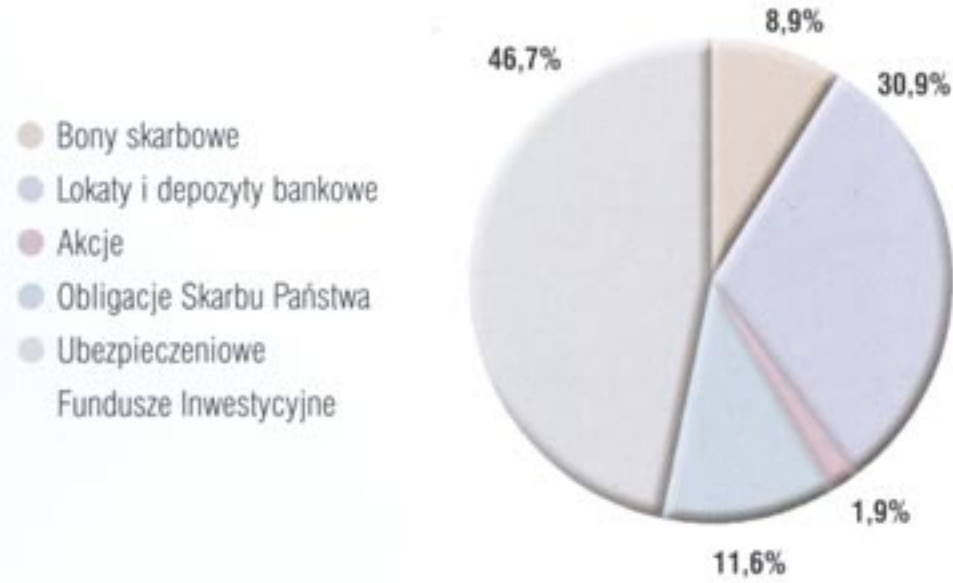
Jurek: W wolnych chwilach gram w siatkówkę i jeżdżę na rowerze. Magda: W wolnych chwilach gram w tenisa.



André – pieśniarz, reżyser, założyciel i dyrektor Teatru Atelier w Sopocie im. Agnieszki Osieckiej. Pisano o nim: „Porywa publiczność od chwili pojawienia się na scenie i trzyma w napięciu do samego końca”.

PORTFEL INWESTYCYJNY

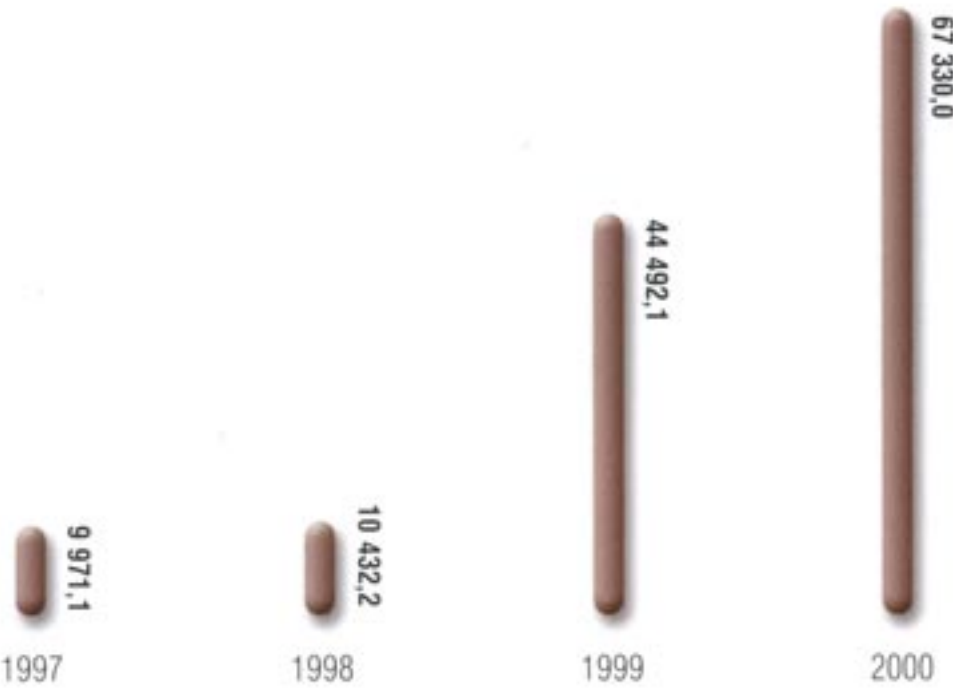
Działalność inwestycyjna STUnŻ Ergo Hestia S.A. prowadzona jest zgodnie z wymogami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej. Struktura portfela lokat zapewnia wysoki poziom płynności, przy dążeniu do maksymalizacji bezpieczeństwa i rentowności inwestowanych środków. Stan lokat na koniec 2000 roku wyniósł 67 330 tys. PLN. W porównaniu z rokiem 1999 stanowi to wzrost o 51,3%. Jednocześnie przychody z lokat wyniosły 7 624,3 tys. PLN, co oznacza ich wzrost o 52% względem ubiegłego roku.



Struktura portfela lokat według stanu na dzień 31.12.2000 r.

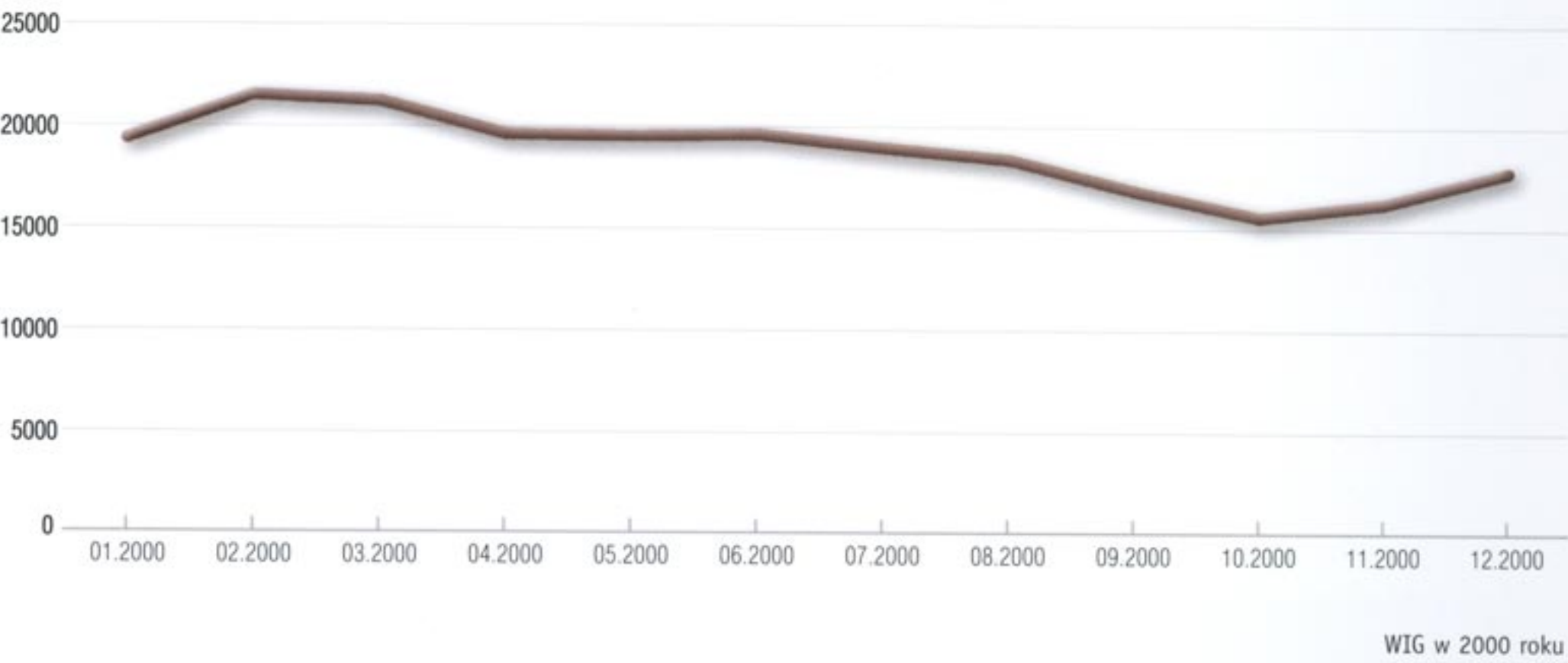
LOKATY

Lokaty	31.12.2000 r. w tys. PLN	31.12.1999 r. w tys. PLN	Dynamika 2000/1999
Bony skarbowe	5 974,2	3 926,1	152,2%
Lokaty i depozyty bankowe	20 803,0	20 360,4	102,2%
Akcje	1 285,3	1 118,4	114,9%
Obligacje Skarbu Państwa	7 794,2	7 594,9	102,6%
Obligacje przedsiębiorstw i obligacje komunalne	0,0	0,0	0,0%
Fundusz inwestycyjny	31 473,2	11 492,3	273,9%
Razem	67 330,0	44 492,1	151,3%



Stan lokat w latach 1997-2000, dane w tys. PLN

DZIAŁALNOŚĆ LOKACYJNA STUnż ERGO HESTIA S.A.



W 2000 roku rynek kapitałowy w Polsce charakteryzowała duża nierównomierność wzrostu oraz liczne wahania koniunktury. Rynkiem kierowały zmienne nastroje odnoszące się do gospodarki, a także polityki krajowej i międzynarodowej. Pierwsze miesiące 2000 roku przyniosły wzrost obrotów i dobre wyniki na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. WIG po raz pierwszy przekroczył pułap 20 000 pkt. Jednakże była to krótkotrwała euforia, potem akcje powróciły do swoich poprzednich niskich notowań. W listopadzie 2000 roku doszło do poprawy sytuacji. Zakupy dokonywane przez lokalnych inwestorów i fundusze emerytalne pobudziły rynek do trendu wzrostowego. Rok 2000 WIG zamknął pułapem 17 847,6 pkt.

Barbara (53 l.) – nauczycielka:
kocham młodzież, literaturę i teatr.





Radek (36 l.), miłośnik paralotniarstwa: z synami Dominikiem (10 l.) miłośnikiem zabawek logicznych i Filipem (6 l.) miłośnikiem pizzy i hamburgerów.

PORTFEL INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORAZ DEPOZYTÓW

STUnŻ Ergo Hestia S.A. lokuje swoje środki przede wszystkim w depozytach bankowych. Gwarantują one bowiem pewne i regularne przychody. Jednakże udział depozytów w globalnym portfelu inwestycyjnym znacznie zmniejszył się, w stosunku do roku 1999, z ponad 45% do 30,9%. Wartość portfela akcji na koniec grudnia 2000 roku wynosiła 1 285,3 tys. PLN. Stanowiło to 1,9% udziału w łącznej wartości bilansowej lokat Towarzystwa. Udział pozostałych instrumentów w lokatach pozostaje na podobnym poziomie jak w roku poprzednim. Istotna

zmiana jest zauważalna tylko w funduszu ubezpieczeniowym, który gwałtownie wzrósł. Spowodowane jest to powiększeniem się portfela ubezpieczeniowego. Adekwatne do sytuacji rynkowej w 2000 roku są również stopy zwrotu na poszczególnych rodzajach lokat. W porównaniu do roku poprzedniego stopy te wzrosły odnośnie wszystkich rodzajów lokat. Jedynym wyjątkiem są akcje, których stopa zwrotu zmniejszyła się. Spowodowane jest to utrzymującą się przez długi okres tendencją spadkową na rynku.

STAN ORAZ STRUKTURA LOKAT
W LATACH 1999-2000

Lokaty	31.12.2000 r. w tys. PLN	Struktura w %	31.12.1999 r. w tys. PLN	Struktura w %
Akcje spółek notowanych na giełdzie i fundusze powiernicze	1 285,3	1,9%	1 118,4	2,5%
Obligacje Skarbu Państwa	7 794,2	11,6%	7 594,9	17,1%
Bony Skarbowe	5 974,2	8,9%	3 926,1	8,8%
Lokaty i depozyty bankowe	20 803,0	30,9%	20 360,4	45,8%
Ubezpieczeniowe Fundusze Emerytalne	31 473,2	46,7%	11 492,3	25,8%
Razem	67 330,0	100,0%	44 492,1	100,0%

STOPY ZWROTU NA POSZCZEGÓLNYCH INSTRUMENTACH
FINANSOWYCH W 2000 ROKU

Lokaty	2000 r.	1999 r.
Akcje	12,3%	43,1%
Obligacje Skarbu Państwa	17,0%	15,3%
Bony Skarbowe	16,2%	12,8%
Lokaty i depozyty bankowe	16,9%	13,7%

UBEZPIECZENIOWE FUNDUSZE INWESTYCYJNE

Obecnie w ofercie STUnŻ Ergo Hestia S.A. znajdują się cztery ubezpieczeniowe fundusze inwestycyjne:

- Fundusz Bezpiecznego Inwestowania – posiadający gwarancję ceny jednostek uczestnictwa,
- Fundusz Zrównoważony,
- Fundusz Agresywnego Inwestowania,
- Fundusz Międzynarodowy.

Pierwsze kwotowania jednostek uczestnictwa funduszy odbyły się 4.05.1998 roku wraz z rozpoczęciem sprzedaży polis grupowego ubezpieczenia na życie z funduszem inwestycyjnym Profit. W kolejnym roku Towarzystwo rozpoczęło sprzedaż indywidualnych ubezpieczeń na życie z funduszem inwestycyjnym. Dziś oba produkty są wysoko cenione przez Klientów. Przystępując do ubezpieczenia z funduszem inwestycyjnym ubezpieczony otrzymuje prawo zakupu wybranych przez siebie jednostek uczestnictwa w proponowanych przez Towarzystwo funduszach inwestycyjnych.

Programy ubezpieczeniowe z funduszem inwestycyjnym, oferowane przez Spółkę są połączeniem maksymalnej ochrony ubezpieczeniowej z gromadzeniem kapitału w formie lokat w funduszach inwestycyjnych.

Analizując strategię zarządzania funduszami przez STUnŻ Ergo Hestia S.A. warto zwrócić uwagę, iż Towarzystwo jako pierwsze na polskim rynku zaproponowało rozwiązanie, polegające na lokowaniu kapitału w zewnętrznych funduszach inwestycyjnych

i powierniczych. Tego typu konstrukcje są powszechnie przyjęte w krajach o silnie rozwiniętych rynkach. STUnŻ Ergo Hestia S.A. lokuje środki ubezpieczeniowych funduszy inwestycyjnych w wiodących funduszach zewnętrznych zarządzanych przez: Skarbiec TFI S.A., TFI DWS S.A., TFI Korona S.A., TFI PKO/Alliance S.A. oraz PKO/CS TFI S.A.

Pod koniec 2000 roku STUnŻ Ergo Hestia S.A. włączyła do swojej oferty Międzynarodowy Fundusz. Portfel tego funduszu tworzony jest w oparciu o walory wyemitowane zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym. Sprzyja to większej dywersyfikacji portfela i rozproszeniu ryzyka inwestycyjnego. Fundusz jest ukierunkowany na długoterminowy wzrost aktywów poprzez lokowanie środków pieniężnych w aktywa o średnim lub wysokim stopniu ryzyka. Pozwoli to zwiększyć bezpieczeństwo powierzonych środków. Na aktywa Funduszu będą mogły składać się również jednostki uczestnictwa w funduszach lokujących swe aktywa na rynkach zagranicznych, jak i certyfikaty inwestycyjne funduszy zamkniętych.

Wzrost bezpieczeństwa wynika przede wszystkim z faktu prowadzenia monitoringu przez państwowe instytucje nadzoru, sprawujące bezpośrednią kontrolę nad towarzystwami ubezpieczeń na życie (Państwowy Urząd Nadzoru Ubezpieczeniowego), a także funduszami powierniczymi i inwestycyjnymi (Komisja Papierów Wartościowych i Giełd).

Stanisław (75 l.), bosman,
najstarszy czynny rybak
w Sopocie





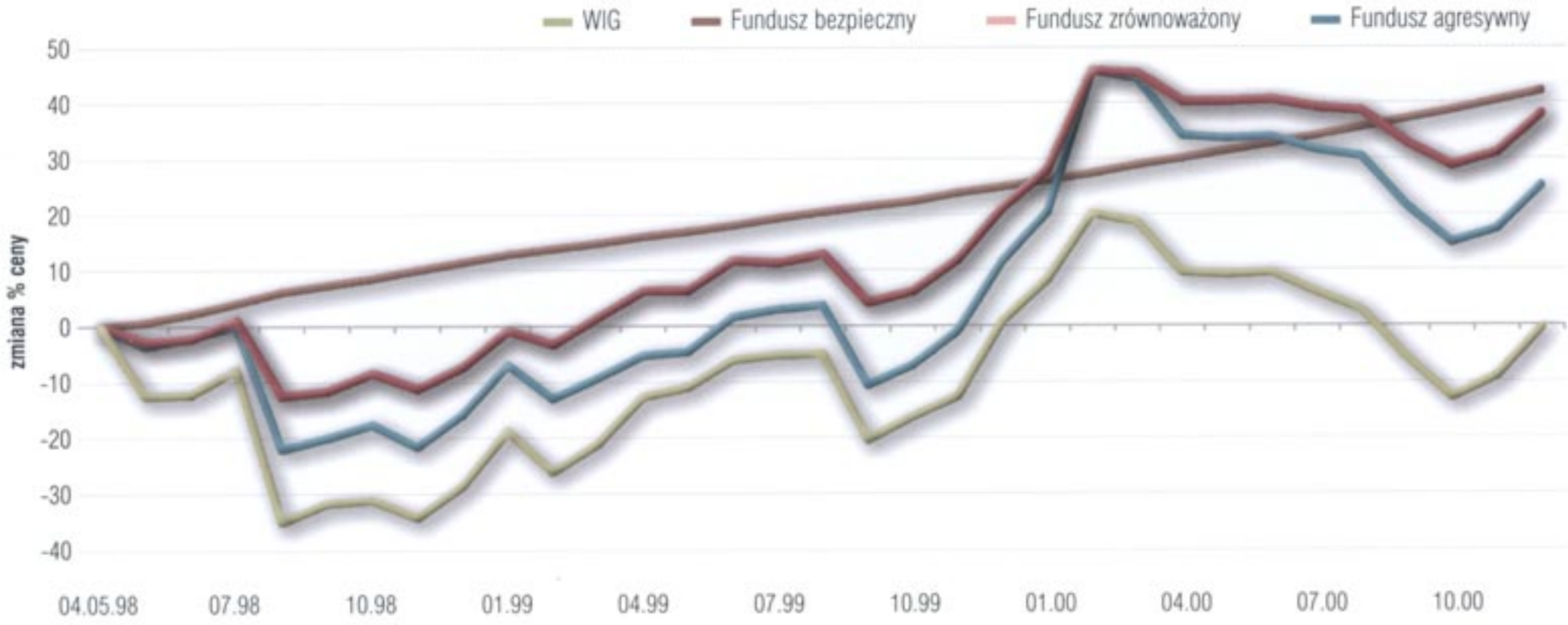
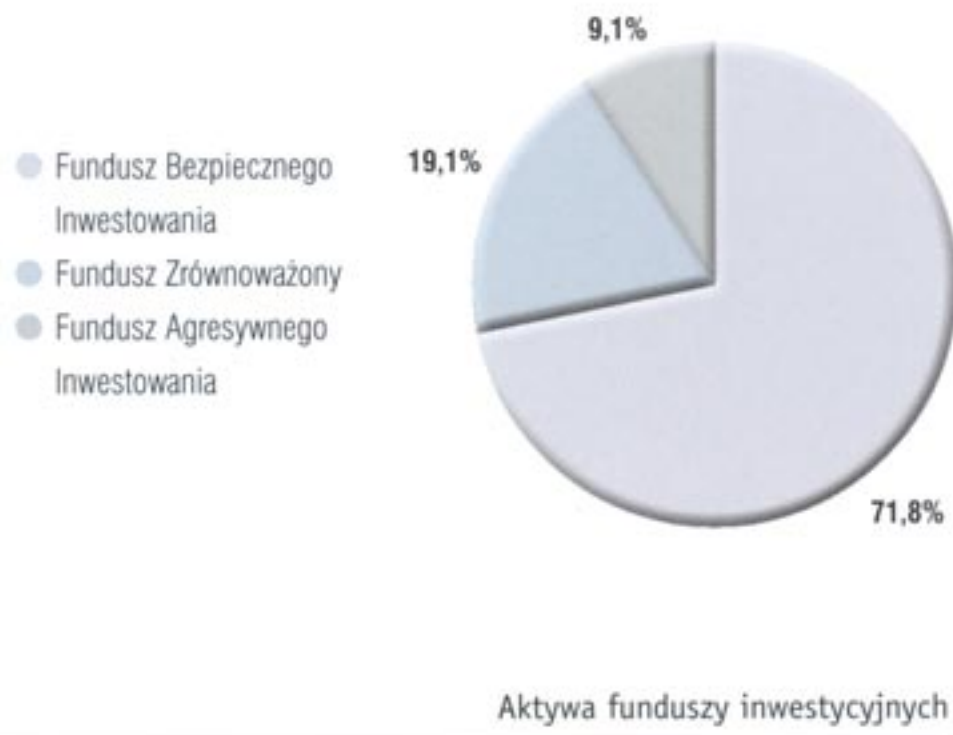
*Pochodzę z Nowogródka, jak Mickiewicz.
Po morzach pływałem blisko pół wieku.
Teraz chodzę do szkół na spotkania z młodzieżą i opowiadam o pracy rybaka.
Moje największe trofeum to dwustukilogramowy tuńczyk.*

AKTYWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

AKTYWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Na dzień 31.12.2000 roku aktywa ubezpieczeniowych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez STUnŻ Ergo Hestia S.A. wynosiły 31 473,2 tys. PLN. Wzrosły o 173,9% w porównaniu ze stanem na koniec 1999 roku. Konstrukcja zarówno ubezpieczeń indywidualnych, jak i grupowych umożliwia Klientom Towarzystwa prawie całkowitą dowolność w alokacji swoich środków pomiędzy oferowanymi funduszami. W trakcie trwania ubezpieczenia możliwe jest dokonanie zmiany proporcji w jakich nabywane są jednostki poszczególnych funduszy. W roku 2000 Klienci, podobnie jak w roku 1999, zdecydowanie preferowali inwestowanie w Fundusz Bezpiecznego Inwestowania. 71,8% osób ubezpieczonych w STUnŻ Ergo Hestia S.A. wybrało ten fundusz jako dominujący w swoim pakiecie. Przyczyna tej sytuacji leży w nieufności osób fizycznych wobec instrumentów finansowych o podwyższonym stopniu ryzyka, które są przedmiotem lokat pozostałych funduszy, zarówno agresywnego jak i zrównoważonego. Wiąże się to również ze specyfiką ubezpieczeń życiowych, które z natury nastawione są na zachowanie bezpieczeństwa i stabilności powierzonych środków.

Wychodząc naprzeciw potrzebom Klienta, STUnŻ Ergo Hestia S.A. zaproponowało kolejny fundusz inwestycyjny – Fundusz Międzynarodowy, umożliwiający rozproszenie ryzyka w skali globalnej. Wprowadzenie tego funduszu, którego aktywa inwestowane będą na rynkach międzynarodowych, spowoduje długookresowe zoptymalizowanie wzrostu wartości portfela inwestycyjnego w długim okresie czasu.



Kształtowanie się cen Funduszy Inwestycyjnych na tle WIG-u

Wzrost wartości jednostek Funduszu Bezpiecznego Inwestowania w 2000 roku, podobnie jak przed rokiem, był stabilny. Ceny pozostałych funduszy inwestycyjnych kształtowały się podobnie do trendu WIG-u. Trwały wzrost wartości w tym okresie zapewnia specyficzna konstrukcja portfeli funduszy. Pomimo znacznych wahań koniunktury na rynku kapitałowym w ostatnich miesiącach roku wyniki funduszu zrównoważonego

i agresywnego za rok 2000 były lepsze od indeksu rynkowego. Wyniki ubezpieczeniowych funduszy inwestycyjnych STUnŻ Ergo Hestia S.A. jednoznacznie wskazują na stabilność lokat, która jest wymagana przy inwestycjach ubezpieczeniowych. Długookresowa stopa zwrotu w poważnym stopniu przyczyniła się do wzrostu wartości zainwestowanego przez Klientów Towarzystwa kapitału.

RENTOWNOŚĆ FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Fundusze	Rentowność na dzień 31.12.2000 r. od dnia:		
	04.05.1998 r.	31.12.1998 r.	31.12.1999 r.
Fundusz Bezpiecznego Inwestowania	42,1%	27,4%	13,6%
Fundusz Zrównoważony	38,0%	48,9%	13,9%
Fundusz Agresywnego Inwestowania	25,1%	48,5%	12,0%
Fundusz Międzynarodowy	-	-	12,1%*
WIG	-0,4%	39,5%	-1,3%
*) wartość uroczniona			

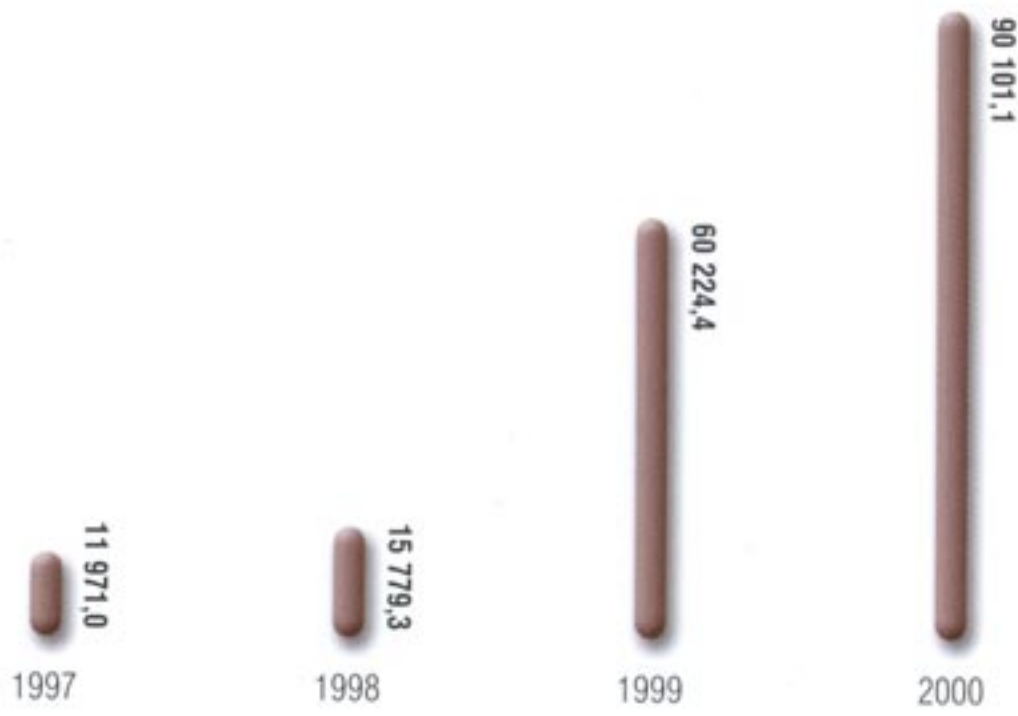


Wyniki finansowe

Marysia (15 l.): *W Sopocie mieszkam od zawsze.
Kiedy idę ulicami mego miasta, moje nogi wirują.*

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2000 ROKU

Suma bilansowa na dzień 31.12.2000 roku wyniosła 90 101,1 tys. PLN i stanowiła 149,6% sumy z końca 1999 roku.



Wartość sumy bilansowej w latach 1997-2000, dane w tys. PLN



Józef (68 I.): Moja rodzina pochodzi z Holandii i od XIII wieku mieszka na Pomorzu. Jestem synem ziemianina, harcerzem, nauczycielem i uwielbiam podróżować po krajach arabskich.

AKTYWA

AKTYWA

	31.12.2000 r. w tys. PLN	31.12.1999 r. w tys. PLN	Dynamika 2000/1999	
Wartości niematerialne i prawne	5 712,2	5 919,0	96,5%	
Lokaty	35 856,7	32 999,8	108,7%	
Lokaty funduszków ubezpieczeń na życie na rachunek i ryzyko ubezpieczającego	31 473,2	11 492,3	273,9%	
Należności i roszczenia	5 272,4	4 705,5	112,0%	
Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	4 560,8	2 217,0	205,7%	
Należności z tytułu reasekuracji	1,5	0,0	-	
Inne należności i roszczenia	710,0	2 488,5	28,5%	
Inne składniki majątku	5 230,9	2 758,2	189,6%	
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 555,6	2 349,5	279,0%	
Razem	90 101,1	60 224,4	149,6%	

W 2000 roku, 74,7% aktywów stanowiły lokaty środków własnych (39,8%) i funduszu ubezpieczeniowego (34,9%). Wartość tych lokat jest dla ubezpieczycieli jedną z podstawowych pozycji bilansu, a także ważnym elementem parametrów oceny wypłacalności firmy. Względem 1999 roku wartość sumy lokat funduszu ubezpieczeniowego wzrosła o ponad 173%. Jest to konsekwencją ciągłego powiększania się portfela ubezpieczeniowego, dwukrotnego podwyższenia kapitału, jak też wysokich przychodów z inwestycji. Rozliczenia międzyokresowe czynne na koniec grudnia wynosiły 7,3% aktywów, co oznacza przyrost o 179% w porównaniu do roku poprzedniego. Wartości niematerialne i prawne posiadały 6,3% udziału w sumie bilansowej, zaś należności i roszczenia 5,9%.



Struktura aktywów bilansu na dzień 31.12.2000 r.

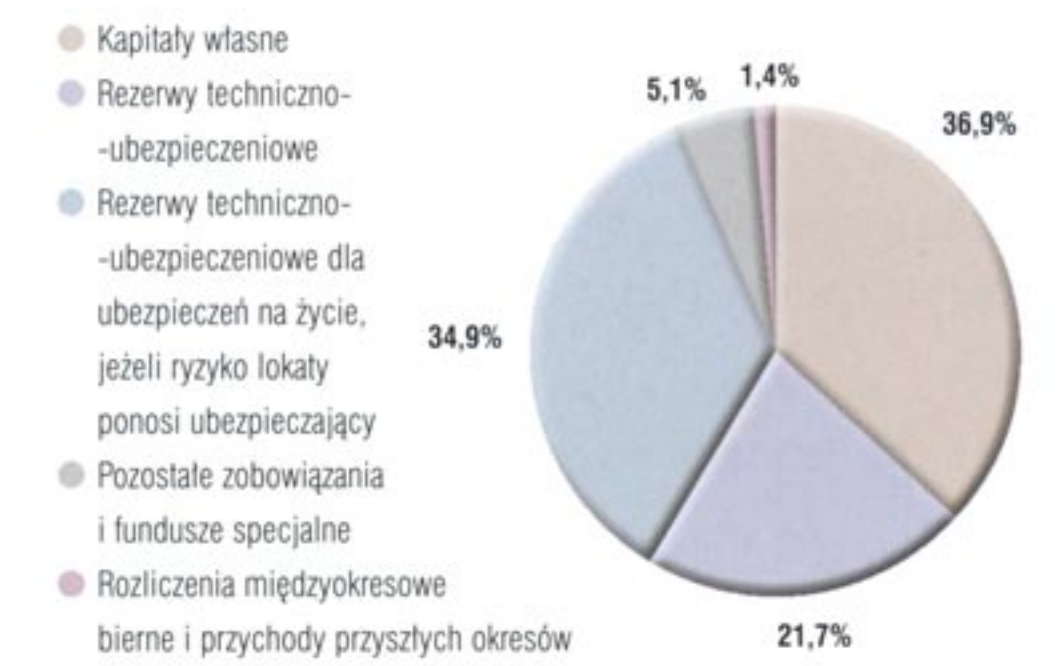
PASYWA

PASYWA

	31.12.2000 r. w tys. PLN	31.12.1999 r. w tys. PLN	Dynamika 2000/1999	
Kapitały własne	33 242,2	34 381,2	96,7%	
Kapitał akcyjny	41 000,0	31 000,0	132,3%	
Kapitał zapasowy	69 200,0	39 200,0	176,5%	
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-35 818,8	-12 133,8	295,2%	
Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	-41 139,1	-23 685,0	173,7%	
Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego	1 185,0	1 619,2	73,2%	
Rezerwa ubezpieczeń na życie	9 880,0	3 675,9	268,8%	
Rezerwa na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	2 641,6	1 056,7	250,0%	
Rezerwa na premie i rabaty ubezpieczonych	697,5	326,2	213,9%	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	19 531,2	7 047,1	277,2%	
Pozostałe rezerwy techniczno-ubepieczeniowe	5 127,1	369,1	1389,1%	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	31 473,2	11 492,3	273,9%	
Pozostałe rezerwy	0,0	0,0	-	
Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne	4 635,6	5 806,9	79,8%	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	2 037,5	1 971,7	103,3%	
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	0,0	1,0	-	
Inne zobowiązania	2 598,1	3 834,3	67,8%	
Fundusze specjalne	0,0	0,0	0,0%	
Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	1 218,9	1 496,8	81,4%	
SUMA PASYWÓW	90 101,1	60 224,4	149,6%	

PASYWA

W sumie pasywów zamykających bilans STUnŻ Ergo Hestia S.A. na dzień 31.12.2000 roku dominującą pozycją, stanowiącą 56,6% tej sumy, były rezerwy techniczno-ubezpieceniowe. Ich wartość wyniosła 51 004,4 tys. PLN i w stosunku do 1999 roku wzrosła o 175%. Ponad 61% rezerw techniczno-ubezpieceniowych stanowiły lokaty ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający. Przyrost ten wynika przede wszystkim z wysokiej dynamiki sprzedaży ubezpieczeń powiązanych z funduszem inwestycyjnym. Prawie 37% pasywów to kapitały własne Towarzystwa. Zobowiązania w 2000 roku objęły 5,1% sumy pasywów, a rozliczenia międzyokresowe bierne 1,4%.



Struktura pasywów bilansu na dzień 31.12.2000 r.

Alicja (22 l.): *Studiuję socjologię,
kocham podróże, przyjemność sprawia mi
nauka języków obcych.
Marzę o tym, by poznać Francję,
jej tradycję i kulturę.*

RACHUNEK WYNIKÓW

Na koniec 2000 roku wynik finansowy netto Spółki, podobnie jak w roku poprzednim, wykazał wartość ujemną.

Wyniósł – 41 139,1 tys. PLN. Sytuacja ta jest charakterystyczna dla towarzystw ubezpieczeń na życie w pierwszych latach ich działalności. Ujemny wynik finansowy to efekt głównie wysokich kosztów działalności ubezpieczeniowej przy stosunkowo niskim poziomie przychodów z tytułu składek. W rachunku wyników Spółki wiodącą pozycją był przypis składki. W części kosztowej rachunku wyników dominowały koszty działalności ubezpieczeniowej. Tworzyły one 66% wszystkich pozycji kosztowych. W porównaniu do roku 1999 udział tej pozycji w części kosztowej rachunku wyników zmniejszył się o 6,5 punktu procentowego. Znaczącą pozycją kosztów były również zmiany stanu rezerw techniczno-ubezpieceniowych, które kształtowały się na poziomie 27% wszystkich pozycji kosztowych.

RACHUNEK WYNIKÓW

RACHUNEK WYNIKÓW 1999-2000

Wyszczególnienie	I-XII 2000 r. w tys. PLN	I-XII 1999 r. w tys. PLN	Dynamika 2000/1999	
Składka przypisana brutto	70 524,1	38 177,6	184,7%	
Udział reasekuratorów w składce	87,3	15,1	579,8%	
Zmiany stanu rezerw składek na udziale własnym	-434,2	1 077,0	-40,3%	
Składki na udziale własnym	70 871,0	37 085,6	191,1%	
Przychody z lokat	7 624,3	5 023,4	151,8%	
Nie zrealizowane zyski z lokat	44,1	87,2	50,5%	
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	37,6	24,4	153,8%	
Odszkodowania i świadczenia wypłacone	6 462,0	2 456,1	263,1%	
Zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	1 584,9	923,7	171,6%	
Odszkodowania i świadczenia	8 047,0	3 379,8	238,1%	
Zmiany stanu innych rezerw technicznych na udziale własnym	30 943,0	12 157,0	254,5%	
Premie i rabaty dla ubezpieczonych na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	605,3	268,5	225,4%	
Koszty akwizycji	24 530,8	15 782,8	155,4%	
Koszty administracyjne	55 052,2	32 956,9	167,0%	
Koszty działalności ubezpieczeniowej	79 583,0	48 739,7	163,3%	
Koszty działalności lokacyjnej	355,6	722,6	49,2%	
Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	716,8	1 112,9	64,4%	
Przeniesienie przychodów z lokat w części zarachowanej na przychody ogólnego rachunku zysków i strat	2 211,5	3 093,3	71,5%	
Wynik techniczny	-43 885,2	-27 253,3	161,0%	
Pozostałe przychody operacyjne	885,5	1 574,4	56,2%	
Pozostałe koszty operacyjne	346,3	827,8	41,8%	
Wynik na działalności operacyjnej	-41 134,5	-23 413,4	175,7%	
Zysk nadzwyczajny	0,0	7,8	-	
Strata nadzwyczajna	0,0	4,1	-	
Wynik finansowy brutto	-41 134,5	-23 409,6	175,7%	
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	4,6	275,4	1,7%	
Wynik finansowy netto	-41 139,1	-23 685,0	173,7%	



Michał (100 l.), równolatek Sopotu, były legionista, strzelec wyborowy i saper. W 1920 roku gonił bolszewików. W 1939 roku – uciekał przed nimi. W 1945 roku walczył z nimi w jednym szeregu. Jego recepta na długowieczność, to praca na świeżym powietrzu i kobiety.

PARAMETRY WYPŁACALNOŚCI

Ustawa o działalności ubezpieczeniowej zobowiązuje Spółkę do posiadania środków własnych w wysokości pokrywającej nie mniej niż w 100,0% margines wypłacalności i kapitał gwarancyjny. Wskaźnik pokrycia obu parametrów wyliczony zgodnie z rozporządzeniem Ministerstwa Finansów z dnia 17.10.1995 r. na koniec 2000 roku wynosił: 337,8% oraz 826,2%. STUnŻ Ergo Hestia S.A. spełniła również kolejny ważny wymóg ustawy, dotyczący konieczności utrzymania lokat funduszu ubezpieczeniowego w wysokości pokrywającej pełną wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Wskaźnik pokrycia funduszu ubezpieczeniowego ubezpieczeń nie związanych z funduszem inwestycyjnym na koniec 2000 roku wyniósł 218,9%. Podobnie jak wcześniej wymienione wskaźniki przekraczał kilkukrotnie minimalny poziom określony ustawą.

	31.12.2000 r. w tys. PLN	
Lokaty	67 329,9	
Fundusz ubezpieczeniowy	51 004,4	

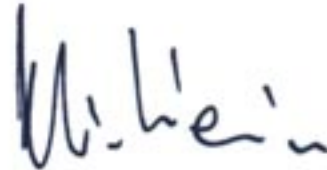
	31.12.2000 r.	
Wskaźnik pokrycia marginesu wypłacalności	337,8%	
Wskaźnik pokrycia kapitału gwarancyjnego	826,2%	
	31.12.2000 r. w tys. PLN	
Margines wypłacalności	8 148,6	
Kapitał gwarancyjny	3 332,0	
Środki własne	27 529,9	

Sopot, 31 marca 2001 r.


Prezes Zarządu
Piotr Śliwicki


Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Makulska


Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Szatkowski


Członek Zarządu
Tomasz Klimkiewicz

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA



Dla akcjonariuszy Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2000 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 90.101.092,16 zł, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący stratę netto w kwocie 41.139.068,20 zł, techniczny rachunek ubezpieczeń za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący ujemny wynik techniczny w kwocie 43.885.178,72 zł, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 214.904,00 zł, informacja dodatkowa, oraz załączonych do sprawozdania finansowego:

- 1) wyliczenia środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności;
- 2) wyliczenia marginesu wypłacalności;
- 3) zestawienia lokat na pokrycie funduszu ubezpieczeniowego na dzień 31 grudnia 2000 roku;
- 4) zestawienia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na dzień 31 grudnia 2000 roku.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wydanie na jego temat opinii.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych, wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 wraz z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w sposób dający wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę weryfikową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia w sposób rzetelny, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2000 roku, wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w Polsce, określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 grudnia 1994 w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości ubezpieczycieli (Dz. U. Nr 140, poz. 791 wraz z późniejszymi zmianami), stosowanymi w sposób ciągły.

Ponadto, zgodnie z wymaganiami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności sporządzonym przez Zarząd Spółki są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
Biegły rewident nr 796/1670
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Warszawa, 15 marca 2001 roku

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej STUnŻ Ergo Hestia S.A. w 2000 roku

Przewodniczący Rady

Hans-Dieter Knuettel

Członkowie Rady Nadzorczej:

Roman Kraiński

Christian Klausenberg

Andrzej Wójcik

Jan Zieliński



Iwona (40 I.), tłumaczka.



Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

81-731 Sopot, ul. Hestii 1
tel. (58) 555 60 00, fax (058) 555 60 01
e-mail: alte@hestia.pl
www. hestia.pl

Infolinia: Hestia Kontakt 0 801 107 107
całkowity koszt połączenia równy jednostce taryfikacyjnej TP SA

PRZEDSTAWICIELSTWA

Białystok 15-441, ul. Spółdzielcza 8
tel. (085) 653 73 20, fax (085) 653 72 12

Bydgoszcz 85-105, Stary Rynek 20
tel. (052) 321 51 66/81, fax (052) 321 51 50

Częstochowa 42-200, ul. Śląska 15
tel. (034) 368 26 71, fax (034) 368 26 71 w. 103

Gdańsk 80-748, ul. Spichrzowa 26
tel. (058) 320 37 51 do 55, fax (058) 320 37 52

Gorzów Wielkopolski 66-400,
ul. Pocztowa 3/5, tel./fax (095) 722 72 00 do 03

Kalisz 62-800, Al. Wolności 12
tel. (062) 767 47 10, fax (062) 767 47 11

Katowice 40-036, ul. Wita Stwosza 2
tel. (032) 257 04 36 do 38
fax (032) 251 66 04 w. 102

Kielce 25-323, ul. Manifestu Lipcowego 15 A
I piętro, tel./fax (041) 344 73 33

Koszalin 75-605, ul. Zwycięstwa 158 A
tel. (094) 346 50 86 do 89
fax (094) 346 50 88

Kraków 31-105, ul. Zwierzyniecka 29
tel. (012) 431 22 43, 431 23 70,
fax (012) 428 38 30

Legnica 59-220, ul. Wojska Polskiego 1
tel./fax (076) 852 37 52 do 56

Lublin 20-601, ul. Zana 39
tel. (081) 536 93 69
fax (081) 536 93 68

Łódź 90-643, ul. Żeligowskiego 32/34
tel. (042) 632 89 35, fax (042) 630 26 00

Olsztyn 10-503, ul. Kościuszki 41
tel. (089) 534 07 88 do 90
fax (089) 534 08 20

Opole 45-066, ul. Reymonta 18
tel./fax (077) 453 22 12 do 16

Poznań 61-888, ul. Półwiejska 24
tel. (061) 853 38 36, fax (061) 853 47 36

Rzeszów 35-055, ul. Szopena 17
tel. (017) 852 80 92, fax (017) 852 80 79

Szczecin 70-435, ul. Jagiellońska 82/1
tel. (091) 489 42 40, fax (091) 434 62 71

Warszawa 00-324, ul. Karowa 31,
tel. (022) 828 97 34 do 37 w. 21,
fax (022) 828 97 38

Wrocław 50-075, Plac Wolności 11
tel. (071) 374 61 61, fax (071) 341 97 08

Zielona Góra 65-072, ul. Lisowskiego 6
tel. (068) 325 09 43 do 46
fax (068) 325 09 47

Bielsko-Biała 43-300, ul. Michałowicza 1
tel. (033) 821 37 70, fax (033) 829 50 70

Bydgoszcz 85-005, ul. Gdańska 35/4
tel./fax (052) 345 78 90

Chełm 22-100, ul. Lubelska 8
tel. (082) 565 66 45, fax (082) 565 50 36

Chojnice 89-600, ul. Bankowa 2
tel./fax (052) 395 12 41

Elbląg 82-300, ul. Garbary 23
tel. (055) 232 82 39, fax (055) 232 82 23

Gdynia 81-368, ul. Świętojańska 18/5
tel./fax (058) 661 90 96

Gniezno 62-200, ul. Moniuszki 3
tel. (061) 428 25 13, fax (061) 428 25 12

Inowrocław 88-100, ul. K. Jadwigi 16
tel. (052) 355 90 10

Jelenia Góra 58-500, ul. M. Konopnickiej 12
tel. (075) 753 47 30 do 34
fax (075) 753 47 30 do 34 w. 103

Kłodzko 57-300, ul. Łukasińskiego 15
tel. (074) 865 92 70 do 73
fax (074) 865 93 13

Kraków 31-059, ul. Bożego Ciała 31
tel. (012) 430 68 60, 430 69 04
fax (012) 430 68 82

Kraśnik 23-200, ul. Urzędowska 16 B
tel. (081) 825 16 05 do 08
fax (081) 825 16 06

Leszno 64-100, Al. Krasińskiego 6
tel./fax (065) 529 74 65

Lubin 59-300, ul. Piastowska 2
tel. (076) 847 84 40 do 41,
fax (076) 847 86 24

Łomża 18-400, Al. Legionów 40
tel. (086) 218 54 07
fax (086) 218 50 47

Łódź 90-423, ul. Piotrkowska 89
tel. (042) 632 51 13, fax (032) 639 73 48

Mragowo 11-700, ul. Mazurska 20
tel. (089) 741 74 00, fax (089) 741 74 02

Nowy Sącz 33-300, ul. Kościuszki 20
tel. (018) 440 74 77, fax (018) 440 71 74

Piła 64-920, Al. Wojska Polskiego 22
tel. (067) 352 06 41, fax (067) 352 06 40

Piotrków Trybunalski 97-300, ul. Szkolna 56
tel. (044) 648 48 77 do 81,
fax (044) 648 48 79

Poznań 60-749, ul. Wyspiańskiego 10
tel. (061) 661 18 42, fax (061) 662 66 23

Radom 26-600, ul. 1905 r. 46
tel. (048) 331 76 85, fax (048) 363 08 02

Radomsko 97-500, ul. Piastowska 20
tel. (044) 682 86 84, fax (044) 682 86 83

Siedlce 08-110, ul. Sokołowska 37
tel./fax (025) 633 37 50

Słupsk 76-200, ul. Deotymy 23/1
tel./fax (059) 842 72 14 do 17

Sopot 81-701, ul. Kościuszki 16/2
tel. (058) 550 74 11,
fax (058) 550 74 10

Starachowice 27-200, ul. Niska 3
tel. (041) 275 53 40 do 43,
fax (041) 275 53 44

Stargard Szcz. 73-110, ul. Reja 7
tel. (091) 578 49 50

Szczecinek 78-400, ul. 9 Maja 6
tel. (094) 372 36 55, fax (094) 372 36 99

Świdnica 58-100, ul. Rynek 34
tel./fax (074) 856 83 83

Tarnów 33-100, ul. Plac Sobieskiego 2
tel. (014) 621 86 13, fax (014) 627 07 80

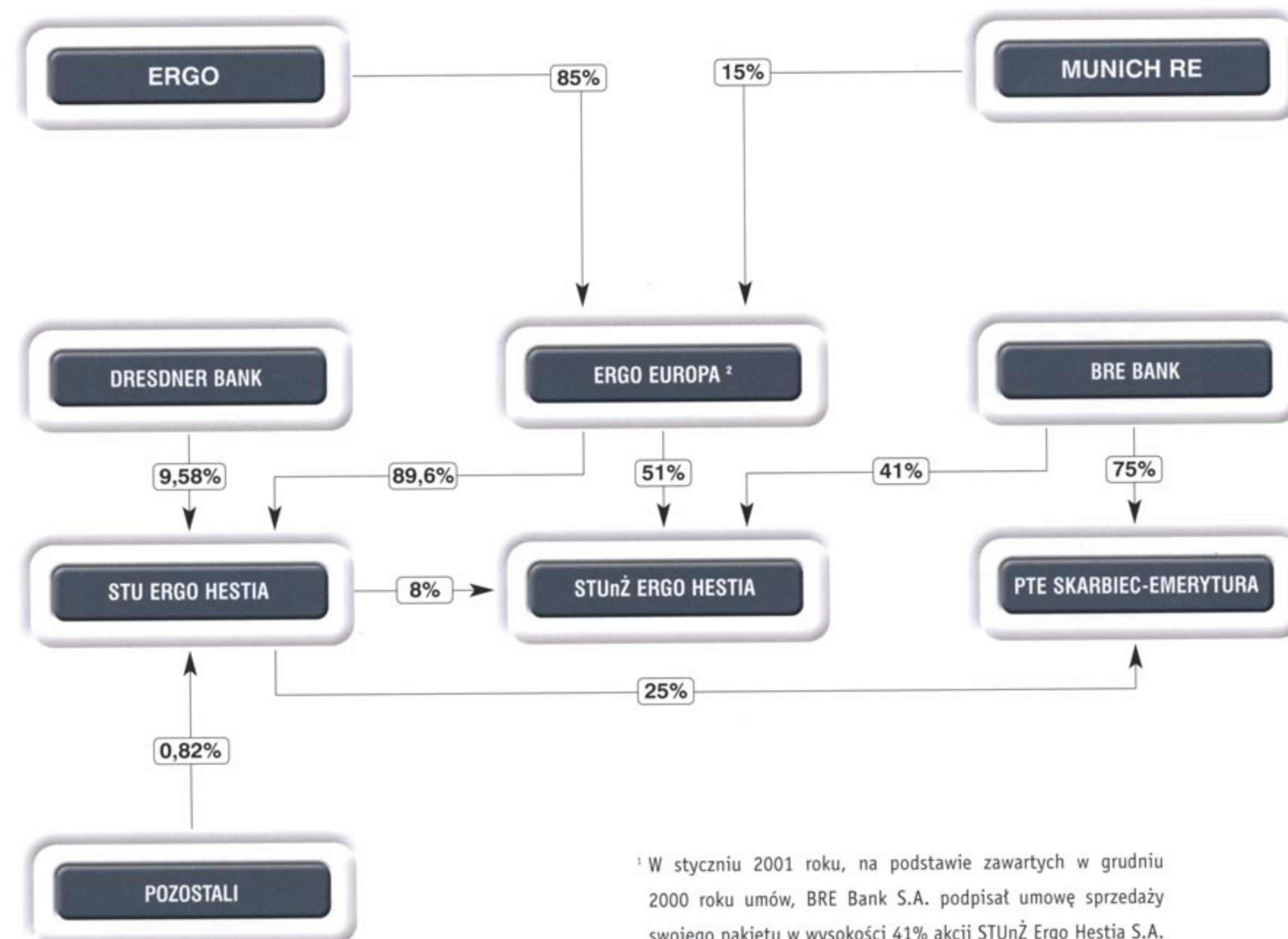
Toruń 87-100, ul. Żeglarska 31/2
tel. (056) 621 93 10, fax (056) 622 16 01

Włocławek 87-800, ul. Przechodnia 5
tel./fax (054) 231 51 52

Wrocław 50-075, Plac Wolności 11
tel. (071) 374 61 61
fax (071) 341 97 08

Zamość 22-400, ul. Odrodzenia 7
tel. (084) 638 13 63 do 64
fax (084) 638 13 65

AKCJONARIAT¹



¹ W styczniu 2001 roku, na podstawie zawartych w grudniu 2000 roku umów, BRE Bank S.A. podpisał umowę sprzedaży swojego pakietu w wysokości 41% akcji STUnŻ Ergo Hestia S.A. na rzecz Alte Leipziger Europa, który posiada obecnie 92% akcji Spółki.

² Dawniej Alte Leipziger Europa.

Iwona (40 l.), tłumaczka
i syn Kajetan (16 l.):
*gram w szachy i w tenisa,
lubię gotować.*



Fotografie: Robert Wolański
Współpraca: Agnieszka Maciąg
Opracowanie graficzne: Jerzy Matuszewski
Opracowanie redakcyjne: Piotr Sarzyński
Koordynacja produkcji: Hestia Art Sp. z o.o.
Skanowanie: Protea TAFF
Druk: Winkowski Sp. z o.o.

