

Rozvaha pojišťoven k 31. 12. 2023

v tis. Kč (bez des. míst)	Číslo řádku	2023			2022	
		Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Minulé období	
		1	2	3	4	
AKTIVA						
B.	Dlouhodobý nehmotný majetek, z toho:	2	305 219	296 431	8 788	6 103
	b) goodwill	3	0	0	0	0
C.	Investice	4	29 355 689	0	29 355 689	30 058 653
III.	Jiné investice	12	29 355 689	0	29 355 689	30 058 653
1.	Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly	13	2 365 489	0	2 365 489	2 231 103
2.	Dluhové cenné papíry, v tom:	14	21 936 658	0	21 936 658	24 328 326
	a) oceňované reálnou hodnotou	15	21 936 658	0	21 936 658	24 328 326
6.	Depozita u finančních institucí	19	4 730 000	0	4 730 000	3 305 000
7.	Ostatní investice	20	323 542	0	323 542	194 224
D.	Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	22	18 805 518	0	18 805 518	15 306 094
E.	Dlužníci	23	1 251 171	11 557	1 239 614	1 484 954
I.	Pohledávky z operací přímého pojištění	24	73 807	11 557	62 250	40 797
1.	pojistníci	25	73 807	11 557	62 250	40 797
II.	Pohledávky z operací zajištění	27	1 248	0	1 248	249
III.	Ostatní pohledávky	28	1 176 116	0	1 176 116	1 432 977
F.	Ostatní aktiva	29	71 975	28 489	43 486	43 062
I.	Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a stavby (nemovitosti), a zásoby	30	32 932	28 431	4 501	5 272
II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	31	39 043	58	38 985	37 790
G.	Přechodné účty aktiv	33	825 711	0	825 711	762 824
II.	Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom oddělené:	35	417 898	0	417 898	403 049
	a) v životním pojištění	36	301 879	0	301 879	308 270
	b) v neživotním pojištění	37	116 019	0	116 019	94 779
III.	Ostatní přechodné účty aktiv	38	407 813	0	407 813	359 775
	AKTIVA CELKEM	39	50 610 881	332 075	50 278 806	47 661 690

v tis. Kč (bez des. míst)	Číslo řádku	2023		2022	
		Hrubá výše	Čistá výše	Hrubá výše	Čistá výše
PASIVA					
A.	Vlastní kapitál	40	3 637 924		1 788 174
I.	Základní kapitál, z toho:	41	1 175 398		1 175 398
IV.	Ostatní kapitálové fondy	45	-197 827		-1 574 978
VI.	Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období	47	2 187 754		1 829 137
VII.	Zisk nebo ztráta běžného účetního období	48	472 599		358 617
B.	Podřízená Pasiva	49	910 540	910 540	910 682
C.	Technické rezervy	50	26 297 634		29 113 046
1.	Rezerva na nezasloužené pojistné	51			
a)	hrubá výše	52	293 340	x	227 637
b)	hodnota zajištění (-)	53	187	293 153	185
2.	Rezerva na životní pojištění	54			
a)	hrubá výše	55	25 563 018	x	28 596 687
b)	hodnota zajištění (-)	56	1 703 364	23 859 654	1 830 911
3.	Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	57			
a)	hrubá výše	58	804 908	x	756 196
b)	hodnota zajištění (-)	59	18 409	786 499	24 441
4.	Rezerva na bonusy a slevy	60			
a)	hrubá výše	61	1 350 268	x	1 380 285
b)	hodnota zajištění (-)	62	0	1 350 268	0
6.	Ostatní technické rezervy	63			
a)	hrubá výše	64	8 060	x	7 778
b)	hodnota zajištění (-)	65	0	8 060	0
D.	Technické rezervy u životního pojištění, kde jsou nositelem investičního rizika pojistníci	66	18 805 518		15 306 094
a)	hrubá výše	67	18 805 518	x	15 306 094
b)	hodnota zajištění (-)	68	0	18 805 518	0
E.	Rezervy	69	13 141		10 930
2.	Rezerva na daně	70		0	0
3.	Ostatní rezervy	71		13 141	10 930
G.	Věřitelé	72	274 925		231 684
I.	Závazky z operací přímého pojištění	73	116 713		99 191
II.	Závazky z operací zajištění	74	4 493		6 412
V.	Ostatní závazky, z toho:	78	153 719		126 080
a)	daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení	79	29 471		24 366
H.	Přechodné účty pasiv	81	339 124		301 080
II.	Ostatní přechodné účty pasiv	83	339 124		301 080
	PASIVA CELKEM	84	50 278 806		47 661 690

Výkaz zisku a ztrát za rok 2023

v tis. Kč (bez des. míst)		Číslo řádku	2023			2022
			Základna	Mezisosoučet	Výsledek	Výsledek
		b	1	2	3	3
I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ						
1.	Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	1	x	x	x	x
a)	předepsané hrubé pojistné	2	1 007 234	x	x	x
b)	pojistné postoupené zajišťovatelům (-)	3	76 161	931 073	x	x
c)	změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	4	61 630	x	x	x
d)	změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů (+/-)	5	2	61 628	869 445	701 585
2.	Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III.6.)	6	x	x	36 375	25 490
3.	Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	7	x	x	1 028	2 222
4.	Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:	8	x	x	x	x
a)	náklady na pojistná plnění:	9	x	x	x	x
aa)	hrubá výše	10	200 457	x	x	x
ab)	podíl zajišťovatelů (-)	11	19 510	180 947	x	x
b)	změna stavu rezervy na pojistná plnění:	12	x	x	x	x
ba)	hrubá výše	13	29 474	x	x	x
bb)	podíl zajišťovatelů (-)	14	221	29 253	210 200	152 862
5.	Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění (+/-)	15	x	x	-17	57
7.	Čistá výše provozních nákladů:	17	x	x	x	x
a)	pořizovací náklady na pojistné smlouvy	18	x	236 843	x	x
b)	změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	19	x	-21 348	x	x
c)	správní režie	20	x	208 552	x	x
d)	provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	21	x	17 377	406 670	321 937
8.	Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	22	x	x	30 617	27 358
10.	Mezisosoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)	23	x	x	259 378	227 083
II. TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ						
1.	Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	24	x	x	x	x
a)	předepsané hrubé pojistné	25	x	5 154 620	x	x
b)	pojistné postoupené zajišťovatelům (-)	26	x	210 404	x	x
c)	změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěná od zajištění (+/-)	27	x	4 074	4 940 142	5 846 178
2.	Výnosy z investic:	28	x	x	x	x
b)	výnosy z ostatních investic, se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:	30	x	x	x	x
bb)	výnosy z ostatních investic	32	1 411 438	1 411 438	x	x
d)	výnosy z realizace investic	34	x	367 744	1 779 182	6 138 390
3.	Přírůstky hodnoty investic	35	x	x	2 318 389	1 498 211
4.	Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	36	x	x	152 325	126 464
5.	Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:	37	x	x	x	x
a)	náklady na pojistná plnění:	38	x	x	x	x
aa)	hrubá výše	39	6 054 948	x	x	x
ab)	podíl zajišťovatelů (-)	40	345 961	5 708 987	x	x
b)	změna stavu rezervy na pojistná plnění:	41	x	x	x	x
ba)	hrubá výše	42	19 238	x	x	x
bb)	podíl zajišťovatelů (-)	43	-6 252	25 490	5 734 477	8 407 179

v tis. Kč (bez des. míst)	Číslo řádku			2023	2022	
		Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek	
	b	1	2	3	3	
6.	Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-):	44	x	x	x	x
a)	rezervy v životním pojištění:	45	x	x	x	x
aa)	hrubá výše	46	-3 068 947	x	x	x
ab)	podíl zajišťovatelů (-)	47	-163 106	-2 905 841	x	x
b)	ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění	48	x	3 469 424	563 583	-4 011 389
8.	Čistá výše provozních nákladů:	50	x	x	x	x
a)	pořizovací náklady na pojistné smlouvy	51	x	309 550	x	x
b)	změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	52	x	6 391	x	x
c)	správní režie	53	x	440 274	x	x
d)	provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	54	x	64 644	691 571	619 142
9.	Náklady na investice:	55	x	x	x	x
a)	náklady na správu investic, včetně úroků	56	x	672 046	x	x
c)	náklady spojené s realizací investic	58	x	377 794	1 049 840	5 631 129
10.	Úbytky hodnoty investic	59	x	x	666 952	2 505 840
11.	Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	60	x	x	213 939	215 067
12.	Převod výnosů z investic na Netechnický účet (položka III.4.)	61	x	x	90 962	62 657
13.	Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění (položka III.2.)	62	x	x	178 714	179 618
III.	NETECHNICKÝ ÚČET					
1.	Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)	63	x	x	259 378	227 083
2.	Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.13.)	64	x	x	178 714	179 618
4.	Převedené výnosy investic z Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.12.)	72	x	x	90 962	62 657
6.	Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)	77	x	x	36 375	25 490
9.	Daň z příjmů z běžné činnosti	80	x	x	20 080	85 236
10.	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	81	x	x	472 599	358 632
15.	Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách	86	x	x	0	15
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období	87	x	x	472 599	358 617

Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2023

(údaje v tis. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1. 2022	1 175 398	0	0	0	0	-1 706 536	1 829 137	1 297 999
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do hospodářského výsledku	0	0	0	0	0	-868 442	0	-868 442
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	358 617	358 617
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Tvorba ostatních kapitálových fondů	0	0	0	0	1 000 000	0	0	1 000 000
Zůstatek k 31. 12. 2022	1 175 398	0	0	0	1 000 000	-2 574 978	2 187 754	1 788 174
Zůstatek k 1.1. 2023	1 175 398	0	0	0	1 000 000	-2 574 978	2 187 754	1 788 174
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do hospodářského výsledku	0	0	0	0	0	1 377 151	0	1 377 151
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	472 599	472 599
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Tvorba ostatních kapitálových fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2023	1 175 398	0	0	0	1 000 000	-1 197 827	2 660 353	3 637 924

Příloha účetní závěrky za rok 2023

1. Obecné informace

1.1. Charakteristika a hlavní aktivity Společnosti

Komerční pojišťovna, a.s., (dále jen „společnost“) vznikla zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 3362, dne 1. 9. 1995. Společnost se zabývá pojišťovací činností od roku 1995.

Předmět podnikání:

Předmětem podnikání společnosti je provozování pojišťovací činnosti a činnosti s tím související, a to v rozsahu povolení, které jí bylo uděleno Ministerstvem financí České republiky podle zákona o pojišťovnictví takto:

Pojišťovací činnost včetně činnosti přímo vyplývajících z pojišťovací činnosti ve smyslu § 3, odst. 1, písm. f) zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen Zákon o pojišťovnictví) – v rozsahu pojistných odvětví I., II., III., VI., VII. a IX. životních pojištění uvedených v části A přílohy č. 1 k Zákonu o pojišťovnictví, – v rozsahu pojistných odvětví 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10c), 13, 14, 15, 16, a 18 neživotních pojištění uvedených v části B přílohy č. 1 k Zákonu o pojišťovnictví.

Základní kapitál:

Základní kapitál společnosti činí 1 175 397 600 Kč a je tvořen 6 580 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 145 470 Kč v zaknihované podobě a 3 000 ks kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 72 735 Kč v zaknihované podobě. Základní kapitál společnosti byl splacen ve výši 100 %.

Akcionáři společnosti k 31. 12. 2023:

Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, č.p. 969, PSČ: 114 07, registrovaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ: 45 31 70 54, podíl 48,99 %.

SOGECAP S.A., se sídlem Tour D2, 17 bis, place des Reflets, 92919 Paris La Défense Cedex, Francie, identifikační číslo: 086380730 R.C.S. NANTERRE, podíl 51,01 %.

Sídlo Společnosti:

náměstí Junkových 2772/1
PSČ 155 00, Praha 5 Stodůlky
IČO: 63998017

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

1.2. Orgány společnosti k 31. 12. 2023

	Funkce	Jméno
Představenstvo		
	Předseda	Gaël Loaec
	Člen	Ing. Zdeněk Zavadil
	Člen	Ing. Šárka Šindlerová
	Člen	Ing. Zdeněk Doboš
	Člen	Ing. Helena Indrová
	Člen	Ing. Milan Hladký
Dozorčí rada		
	Předseda	Philippe Perret
	Člen	Laurent Dunet
	Člen	Ing. Miroslav Hiršl

Způsob jednání za společnost:

Jménem pojišťovny jedná představenstvo. Za představenstvo jednají navenek společně vždy nejméně dva členové představenstva. Podepisování za pojišťovnu se děje tak, že k vytištěné nebo napsané obchodní firmě pojišťovny připojí své podpisy vždy společně nejméně dva členové představenstva pojišťovny.

Výbor pro audit

Výbor pro audit se skládá ze 3 členů. Členové Výboru pro audit jsou voleni valnou hromadou ze členů dozorčí rady nebo třetích stran.

	Funkce	Jméno
Výbor pro audit		
	Předseda	Roch Poletti
	Místopředseda	Laurent Dunet
	Člen	Mgr. Ing. Jiří Příbyl

V roce 2023 došlo k následujícím změnám ve Výboru pro audit.

Panu Roch Poletti vzniklo členství ve Výboru pro audit a to s účinností od 1. října 2023.

Panu Thomasi Jarsaillonovi zaniklo členství ve Výboru pro audit k 30. září 2023.

1.3. Podíly v jiných společnostech

Společnost neměla k 31. 12. 2023, respektive k 31. 12. 2022, žádné významné podíly v jiných společnostech.

1.4. Změny a dodatky v zápisu společnosti v obchodním rejstříku

V roce 2023 nedošlo k žádným změnám v obchodním rejstříku.

1.5. Právní poměry

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou veškeré právní poměry společnosti v souladu se zákonem o pojištnictví včetně příslušných prováděcích předpisů. Společnost provozuje souběžně pojistná odvětví životních i neživotních pojištění.

1.6. Změny v základním kapitálu

V roce 2023, respektive v roce 2022, nebyly provedeny žádné změny v základním kapitálu společnosti.

2. Účetní metody

2.1. Obecná východiska pro přípravu účetní závěrky společnosti

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 pojišťovny (dále jen „vyhláška 502“) a českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky 502.

Účetnictví společnosti je vedeno tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky, při dodržení zásady opatrnosti a principu nepřetržitého trvání podniku.

Účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě.

Společnost vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak. Účetní závěrka je sestavena ke dni 31. 12. 2023.

2.2. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je v jednotlivém případě vyšší než 40 000 Kč a doba použitelnosti je delší než jeden rok. Hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 000 Kč je účtován do nákladů v účetním období, ve kterém byl pořízen.

Dlouhodobým nehmotným majetkem jsou zřizovací výdaje vyšší než 20 000 Kč a další nehmotný majetek, jehož ocenění je v jednotlivém případě vyšší než 60 000 Kč a doba použitelnosti je delší než jeden rok. Nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 000 Kč je účtován do nákladů v účetním období, ve kterém byl pořízen.

Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku se stanoví na základě inventarizace k těm položkám, jejichž ocenění v účetnictví je dočasně vyšší než jejich reálná hodnota. V roce 2023 ani v roce 2022 nebyla žádná opravná položka k dlouhodobému majetku vytvořena.

Společnost stanovila účetní odpisy dlouhodobého majetku jako lineární. Účetní odpisy vycházejí z předpokládané doby životnosti hmotného a nehmotného majetku. Doby odepisování jsou následující:

Kategorie majetku	Doba odepisování v letech
Automobily	4
Inventář	7 – 10
Software	1,5 – 4
AIA software, DWH software	5
Zřizovací výdaje	5

Z důvodu závazných požadavků na podobu finančních výkazů pro pojišťovny jsou výše uvedené položky dlouhodobého majetku klasifikovány v rozvaze k 31. 12. 2023 a shodně k 31. 12. 2022 následujícím způsobem:

- dlouhodobý nehm. majetek včetně pořízení na řádku 2;
- dlouhodobý hm. majetek (odepisovaný i neodepisovaný) včetně pořízení na řádku 30.

Společnost v roce 2023 i v roce 2022 uplatňovala daňové odpisy u nehmotného a hmotného majetku.

2.3. Investice

Depozita u finančních institucí

Depozita u finančních institucí jsou k okamžiku pořízení oceňována v nominálních hodnotách. 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.

Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry jsou k okamžiku pořízení oceňovány pořizovací cenou. Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byl dluhový cenný papír pořízen včetně nakoupeného alikvótního úrokového výnosu a přímých nákladů souvisejících s jeho pořízením. Rozdíl mezi

pořizovací cenou pláště dluhových cenných papírů a jejich nominální hodnotou (prémie/diskont) je rozpouštěn do výnosů nebo nákladů po dobu zbývajících do splatnosti těchto cenných papírů použitím metody efektivní úrokové míry. Naběhlé úrokové výnosy z cenných papírů se zachycují přímo na příslušný účet těchto cenných papírů. Pokud jsou dluhové cenné papíry denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB.

Od 1. ledna 2018 jsou všechny dluhové cenné papíry klasifikovány jako realizovatelné cenné papíry a jsou přeceňovány k rozvahovému dni na reálnou hodnotu. Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu jsou účtovány do vlastního kapitálu kromě opravných položek k dluhovým cenným papírům, které jsou účtovány do výkazu zisku a ztrát.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota odvozená z kótovaných tržních cen, které jsou vyhlášeny na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu, zveřejněné prostřednictvím agentury Bloomberg. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den). Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato cena nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu. Základní postup pro stanovení hodnoty dluhových cenných papírů pomocí oceňovacího modelu je metoda diskontovaného cash flow za použití křivky, která bere v potaz současnou hodnotu základní úrokové sazby a kreditní kvalitu emitenta dluhového cenného papíru.

Pokud jsou cenné papíry prodány, jsou přeceňovací rozdíly (výnosy či náklady dříve vykazované ve vlastním kapitálu) vykázány ve výkazu zisku a ztrát (jako výnos z realizace investic/náklady spojené s realizací investic v rámci technických účtů, nebo jako výnos z realizace investic/ náklady spojené s realizací investic v rámci netechnických účtů).

Ostatní investice

Deriváty

Deriváty se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto derivátů. Deriváty jsou vykazovány v rozvaze v položce Ostatní investice.

Zajišťovací deriváty

V rámci přijaté investiční strategie společnost zajišťuje peněžní toky z cizoměnových dluhových cenných papírů pomocí cross currency swapů. Cílem zajišťovacího vztahu je eliminace měnového rizika plynoucího z držení cizoměnových dluhových cenných papírů. V souladu s platnou legislativou klasifikuje společnost tyto deriváty jako zajišťovací a oceňovací rozdíly z přecenění swapů efektivně používaných k zajištění rizik na reálnou hodnotu účtuje do vlastního kapitálu. Přecenění dluhových cenných papírů denominovaných v cizích měnách z titulu změny kurzu (CZK/EUR, CZK/USD) je také účtováno do vlastního kapitálu. Peněžní toky v cizí měně ze zajišťované položky (dluhopis) jsou přesně vyrovnány peněžními toky v cizí měně ze zajišťovacího nástroje. Všechny peněžní toky ze zajišťovacího nástroje (cross currency swap) jsou předem dané, čímž eliminují zajišťované riziko.

Rozdíl mezi nominální a pořizovací cenou dluhového cenného papíru (prémie či diskont a nakoupený alikvotní úrokový výnos) v případě, kdy cizoměnová část cross currency swapu byla uzavřena pouze na nominální hodnotu dluhopisu, je účtován rozvahově do vlastního kapitálu, položka up-front fee. Nakoupený alikvotní úrokový výnos se při výplatě prvního kuponu zúčtuje rozvahově. Prémie či diskont se v průběhu držby cenného papíru alikvotně rozpouští do výsledovky.

Pokud některé derivátové transakce nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví, jsou ve chvíli pořízení vykázány v reálné hodnotě ve výsledovce a jejich změny se vykazují jako přírůstky resp. úbytky z přecenění ve výkazu zisku a ztrát.

V souvislosti s reformou EUR a USD referenčních úrokových sazeb došlo v průběhu roku 2020 v rámci tržní praxe k nahrazení stávajících referenčních úrokových sazeb EONIA (EUR) a LIBOR (USD) alternativními bezrizikovými sazbami ESTER/€STER (Euro Short Term Rate), resp. SFOR (Secured Overnight Financing Rate).

Na základě těchto změn společnost přestala používat při přeceňování svých měnových derivátů (měnových swapů) diskontní křivky zkonstruované z IBOR/swap sazeb a nahradila je křivkou odvozenou od ESTER/€STER (alternativní bezrizikové sazby) pro cash-flow denominované v EUR, resp. křivkou odvozenou od SFOR pro cash-flow denominované v USD. Používání křivek odvozených od ESTER/€STER, resp. SFOR je nyní běžnou tržní praxí na finančních trzích.

Testování efektivity zajištění

Společnost provádí na pravidelné bázi testy efektivity zajišťovacích derivátů, přičemž používá jak prospektivní, tak retrospektivní metodu.

Společnost počítá test efektivity jednotlivých swapů při uzavření swapu, tj. na začátku zajišťovacího vztahu a u každého swapu poté pravidelně na měsíční bázi. Samotný výpočet efektivity obsahuje jak test efektivity, která musí být 100 %, tak test neefektivity, která musí být 0 %.

Základem testování je tedy přecenění zajišťovaného aktiva i zajišťovacího derivátu stejnou výnosovou křivkou odpovídající měně zajišťovaného aktiva a stanovení reálné hodnoty tohoto aktiva a reálné hodnoty derivátu bez jakékoliv rizikové prémie plynoucí z kreditní kvality aktiva, jeho likvidity nebo jiných specifických faktorů.

Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly

Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem (podílové fondy a investice v realitním fondu) jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně. Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byly akcie a ostatní cenné papíry pořízeny, včetně přímých nákladů souvisejících s jejich pořízením.

Tyto investice jsou vykazovány v reálné hodnotě ve výkazu zisku nebo ztráty. Jedná se o aktiva, která byla pořízena primárně za účelem dosažení zisku z titulu krátkodobých výkyvů v cenách a diversifikaci portfolia, následně vyššího výnosu z portfolia investic kryjícího rezervy životního pojištění a možnosti připsání nadvýnosu klientům.

K rozvahovému dni jsou akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem přeceněny na reálnou hodnotu. Reálnou hodnotou u akcií se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blíží tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu. Investice do realitního fondu jsou oceňovány kvalifikovaným odhadem, jelikož jejich tržní hodnota není k dispozici. Ocenění je založeno na hodnotě čistých aktiv jednotlivých realitních fondů, které stanovuje jejich zřizovatel. Tato hodnota je stanovena mimo jiné na základě tržní ceny podkladových aktiv (nemovitostí), určené externím znalcem.

Hodnota akcií, podílových fondů a investic v realitním fondu je stanovena v příslušné měně za jednotku a její hodnota se přepočítá do CZK aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB k datu přecenění; kurzový rozdíl je součástí přecenění na reálnou hodnotou.

Dividendy jsou účtovány v okamžiku jejich výplaty. V závislosti na jejich původu jsou dividendové příjmy vykázány ve výsledovce jako výnos v rámci technického účtu životního pojištění či výnos z investic v rámci netechnických účtů.

Rozdíl z přecenění ostatních složek investic na reálnou hodnotu je účtován do výkazu zisku a ztráty v rámci položky Přírůsteky či Úbytky hodnoty investic. Akcie, podílové fondy a investice v realitním fondu jsou v rozvaze vykázány jako Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly, řádek 13.

Investice životních pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník

O investicích životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, je účtováno odděleně od ostatních investic.

K rozvahovému dni jsou investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, přeceněny na reálnou hodnotu. Reálnou hodnotou se rozumí současná hodnota jednotek podílových fondů vydávaných subjekty kolektivního investování vyhlášená k datu vypořádání. O veškerých změnách reálné hodnoty se účtuje výsledkově.

2.4. Dlužníci (Pohledávky)

Pohledávky se oceňují v nominálních hodnotách.

Pro jednotlivé skupiny pohledávek jsou stanoveny koeficienty pro tvorbu opravných položek v návaznosti na jejich návratnost.

Při výpočtu opravných položek k pohledávkám je riziko (doba po splatnosti) všech pohledávek za konkrétním dlužníkem považováno za rovné riziku (době po splatnosti) nejstarší z nich.

Poskytnuté provozní zálohy

Zálohy na výplatu bonusů spojených s kolektivními smlouvami se vyplácí v souladu s uzavřenými smlouvami a v dohodnuté frekvenci (zpravidla jedenkrát ročně) a zúčtovávají se dle skutečnosti.

2.5. Trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty aktiv

K datu sestavení roční účetní závěrky společnosti se ověřuje existence objektivních důkazů, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty dluhových cenných papírů.

Objektivní důkazy snížení hodnoty jsou důsledkem jedné nebo více událostí, ke kterým došlo v období, které následuje po nákupu aktiva, přičemž tyto ztrátové události mají dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem.

V takovém případě je ztráta zaúčtována ve vlastním kapitálu bez zbytečného odkladu odúčtována do výkazu zisku a ztráty, a to na vrub ztrát z finančních operací.

Pokud následně po vykázání znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů, vykazuje se toto zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů do výše zaúčtovaného znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty.

2.6. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně (Peníze a ceniny)

Peníze jsou zastoupeny hotovostí a běžnými bankovními účty určenými k zajištění provozu společnosti. Krátkodobá depozita jsou sledována v rámci investic, kapitola 2.3.

Ceniny zahrnují poukázky a kredit do frankovacího stroje.

Peníze a ceniny jsou oceňovány nominální hodnotou.

2.7. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

Ostatní kapitálové fondy obsahují přecenění dluhových cenných papírů a derivátů (detailněji popsáno v kapitole 2.3) a doplňkový kapitálový fond a skládají se z následujících položek:

- Oceňovací rozdíly cenných papírů (dále také „CP“) obsahují přecenění dluhových cenných papírů na reálnou hodnotu;
- Oceňovací rozdíly derivátů obsahují přecenění cross currency swapů na reálnou hodnotu;
- Up-front fee, které odpovídá částce rozdílu mezi nominální hodnotou a pořizovací cenou dluhového cenného papíru v případě, kdy cizoměnová část cross currency swapu byla uzavřena pouze na nominální hodnotu dluhopisu;
- Odložená daň je počítána ze všech přechodných rozdílů mezi daňovými a účetními hodnotami, tj. v případě přecenění investic přes Ostatní kapitálové fondy se jedná o tuto hodnotu přecenění.

V roce 2022 byl kapitál společnosti navýšen formou doplňkového kapitálového fondu, který je součástí položky Ostatní kapitálové fondy. Výše tohoto fondu a protistrany jsou uvedeny v bodě 4.6 Vlastní kapitál.

2.8. Podřízená pasiva

Společnost přijala v roce 2020 podřízený dluh. V rozvaze je tato položka vykázána v pasivech v sekci B. „Podřízený dluh“. Výše podřízeného dluhu a protistrany jsou uvedeny v bodě 4.7 Podřízená pasiva.

2.9. Technické rezervy

Společnost tvoří technické rezervy v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění a vyhlášky 502, tj.:

Rezerva na životní pojištění

Rezerva na životní pojištění je tvořena jako souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých smluv životního pojištění a představuje hodnoty závazků pojišťovny po odečtení hodnoty budoucího pojistného. Technická rezerva zahrnuje již přiznaný podíl na zisku a rovněž rezervu na náklady spojené se správou pojištění. Pro smlouvy tradičního životního pojištění je k výpočtu rezervy užitá tzv. Zillmerova metoda, při které jsou záporné hodnoty nahrazeny nulou.

Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné představuje skutečné (případně odhadnuté) částky předepsaného pojistného, jež nenáleží do běžného účetního období, které je vypočítáno jako poměrná částka celkového předepsaného pojistného podle počtu dnů, které se vztahují k běžnému účetnímu období a které se vztahují k následujícím účetním obdobím.

Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí

Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí, v životním i neživotním pojištění, zahrnuje rezervu na pojistná plnění na škody nahlášené do konce účetního období, ale dosud nezlikvidované (RBNS) a na pojistná plnění na škody do konce účetního období vzniklé, ale nenahlášené (IBNR).

Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí zahrnuje rovněž hodnotu odhadnutých nákladů spojených s likvidací pojistných událostí.

Rezerva na pojistná plnění RBNS je tvořena jako souhrn rezerv očekávaného pojistného plnění za jednotlivé nahlášené, ale nezlikvidované škody dle odhadů výše škod z událostí evidovaných k datu účetní závěrky.

Stav rezervy na pojistná plnění IBNR za dané časové období je určen pojistně-matematickými metodami na základě analýzy dostupných informací zahrnujících mimo jiné:

- podklady vztahující se ke stavu pojistného kmene v rozlišení na jednotlivé druhy pojištění;
- časové řady vztahující se k jednotlivým oblastem pojištění, které sledují okamžik vzniku pojistné události a okamžik její likvidace (metoda Chain-Ladder aplikovaná na vývojové trojúhelníky vyplacených plnění, případně RBNS; je používáno zpravidla pro neživotní pojištění);
- odhadované celkové škodní procento;
- odhadovaná škodní potřeba za časový interval je metoda používaná zpravidla pro životní pojištění.

Přestože představenstvo společnosti považuje výši rezerv na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí 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.

Rezerva na bonusy a slevy

Tato rezerva se vytváří ke krytí nákladů na bonusy a slevy poskytnuté pojistníkům a pojištěným na základě uzavřených pojistných smluv.

V životním pojištění tato rezerva zahrnuje část výnosů z investic určenou na předpokládané, ale ještě nepřiznané podíly na zisku.

Společnost v roce 2023 rozpustila část rezervy na prémie a slevy ve výši 671 milionů Kč (128 milionů Kč natvořených v roce 2017, 165 milionů Kč natvořených v roce 2018, 334 milionů Kč natvořených v roce 2019 a 44 milionů Kč natvořených v roce 2020). Tato částka byla použita pro financování podílu na zisku klientů v roce 2023, a současně Společnost v roce 2023 vytvořila rezervu na bonusy a slevy ve výši 641 milionů Kč na konečnou výši 1 350 milionů Kč.

Společnost v roce 2022 rozpustila část rezervy na prémie a slevy ve výši 497 milionů Kč (64 milionů Kč natvořených v roce 2015, 203 milionů Kč natvořených v roce 2016 a 230 milionů Kč natvořených v roce 2017). Tato částka byla použita pro financování podílu na zisku klientů v roce 2022, a současně Společnost v roce 2022 vytvořila rezervu na bonusy a slevy ve výši 279 milionů Kč na konečnou výši 1 380 milionů Kč.

Tato částka představuje závazek společnosti poskytnout příslušné plnění pojistníkům a nelze ji použít k jiným účelům. Společnost se zavazuje tuto částku přiznat na jednotlivé smlouvy příslušným rozhodnutím společnosti přijatým v plné pravomoci společnosti, jak to odpovídá ustanovením pojistných smluv o podílech na zisku, v následujících letech, nejpозději však do osmi let od vytvoření této rezervy, a to konkrétně těm osobám, které budou pojistníky dotčených produktů, které stanoví pojistníkovi právo na podíl na zisku k poslednímu dni kalendářního roku, ve kterém společnost takové rozhodnutí učiní. Tento závazek společnost stvrdila formou veřejného příslibu vyhlášeného na svých webových stránkách dne 18. 12. 2015.

Pokud by společnost do osmi let od vytvoření této rezervy rozhodnutí, jak je uvedeno výše, neučinila, zavazuje se rozdělit tuto částku (resp. její doposud nerozdělenou část – dále jen „povinně připisovaná rezerva“ nebo „PRA“) na smlouvy (tj. produkty, které stanoví pojistníkovi právo na podíl na zisku) jednotlivých pojistníků, kteří budou pojistníky k poslednímu dni osmého roku od vytvoření této rezervy. Každému takovému pojistníkovi by pak byla připsána částka (dále jen „**PAn**“) vypočtená jako podíl průměrného stavu rezervy pojistného životních pojištění příslušného oprávněného pojistníka v průběhu osmého kalendářního roku od vytvoření tohoto navýšení rezervy (dále jen „**pRŽPn**“) a celkové průměrné hodnoty rezervy pojistného životních pojištění všech takových oprávněných pojistníků (dále jen „**pRŽP**“), vynásobený hodnotou povinně připisované rezervy podle následujícího vzorce:

$$PAn = pRŽPn/pRŽP \cdot PRA$$

Výše uvedená rezerva na bonusy a slevy byla vytvořena nad rámec podílů na zisku, které byly připsány k jednotlivým smlouvám a které se staly součástí rezervy pojistného životních pojištění při připisování podílů za rok 2023.

Ostatní technické rezervy

Na ostatní závazky ze smluv životních pojištění tvoří společnost ostatní technické rezervy. Společnost provádí k datu účetní závěrky test postačitelnosti technických rezerv životních pojištění (dále jen „test postačitelnosti rezerv“), jehož cílem je prověřit postačitelnost součtu výše uvedených rezerv životních pojištění. Základní metodou testování rezervy je model diskontovaných peněžních toků.

Výsledkem testu postačitelnosti je minimální hodnota závazků za pojistníky spočtená pomocí nejlepšího odhadu předpokladů budoucího vývoje vstupních parametrů upravených o přírážky na riziko a neurčitost.

K nepostačitelnosti rezerv dochází, pokud je minimální hodnota pojistných závazků vyšší než výše životních rezerv snížená o odpovídající nesplacené pořizovací náklady. Pokud je výsledkem testu postačitelnosti nedostatečná výše technických rezerv, vytvoří společnost rezervu ve výši této nepostačitelnosti.

Technické rezervy u životního pojištění, kde jsou nositelem investičního rizika pojistníci

Tato rezerva je určena na krytí závazků pojišťovny vůči pojištěným u těch produktů životního pojištění, kdy investiční riziko nese na základě pojistné smlouvy pojistník.

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

V souladu s § 16 odst. 9 vyhlášky 502 je na část závazků z těchto pojistných smluv, které vyplývají (a) z krytí rizika smrti a (b) z prostředků umístěných na tzv. garantovaném fondu, tvořena rezerva podle § 16 odst. 5 této vyhlášky.

Rezervy (Rezervy na ostatní rizika a ztráty)

Společnost také vytváří další rezervy na rizika přímo nesouvisející s pojištěním. Jedná se převážně o rezervy na očekávaná rizika a ztráty vyplývající z pracovně – závazkových vztahů se zaměstnanci, rezervu na audit a jiné rezervy.

2.10. Věřitelé (Závazky)

Závazky se oceňují v nominální hodnotě.

Součástí závazků vůči pojištěným jsou především přeplatky a přeplatky na pojistném a přijaté platby nespárované k datu účetní závěrky s příslušnými položkami pohledávek.

2.11. Přejícné účty aktiv a pasiv

Mezi hlavní položky přechodných účtů aktiv a pasiv patří:

- náklady příštích období – zejména časově rozlišené pořizovací náklady na pojistné smlouvy a kapitalizované interní a externí náklady vybraných projektů;
- v rámci informačních technologií společnost vynakládá výdaje v oblasti výzkumu a vývoje související zejména s vývojovými studiemi a realizací jednotlivých projektů;
- příjmy příštích období – zejména časově rozlišené výnosy z termínovaných vkladů;
- dohadné účty aktivní – zejména očekávané příjmy od zajistitelů (podíly na pojistných plněních, provize a podíly na zisku) a dohad na v provozních systémech doposud nepředepsané pojistné;
- dohadné účty pasivní – zejména dohadné položky na očekávané pojistné postoupené zajistitelům, na nevyplacené provize, poplatky a nevyfakturované dodávky.

2.12. Předepsané hrubé pojistné

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

Časové rozlišení předepsaného pojistného je v souladu s postupy účtování pro pojišťovny provedeno formou tvorby rezervy na nezasloužené pojistné (viz kap. 2.9.).

2.13. 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. Náklad je účtován v běžném účetním období v okamžiku uznání výše závazku vůči klientovi.

Jako náklad na pojistné plnění (zejména u životního pojištění) se účtuje nejen pojistné plnění ze vzniklé škody (neživotní pojištění, u životního pojištění smrt či dožití), ale také výplaty peněz klientům z účtů kapitálového životního pojištění a odbytné při zrušení tohoto pojištění.

Při likvidaci pojistných událostí neživotního pojištění společnost spolupracuje se společnostmi AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o., Inter Partner Assistance organizační složka, Willis Towers Watson Consulting a Contin s.r.o, a to v oblasti organizačního, ekonomického a technického poradenství včetně šetření pojistných událostí, vytvoření úplných podkladů pro revizi a likvidaci těchto pojistných událostí.

2.14. Pořizovací náklady na pojistné smlouvy

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

Mezi pořizovací náklady na pojistné smlouvy patří zejména:

- provize vyplácené ziskatelům pojistných smluv;
- úhrada za lékařské posudky.

Provize v oblasti neživotního pojištění jsou časově rozlišovány v závislosti na poměru nezaslouženého pojistného proti předepsanému pojistnému, resp. dle očekávané doby platnosti smlouvy, ke kterému se příslušná provize vztahuje. Akviziční provize produktu MojePojištění majetku distribuované KB, MPSS a brokerskými společnostmi jsou časově rozlišovány v závislosti na době, po kterou je získatel povinen vrátit část provize v případě storna smlouvy.

Pořizovací náklady v oblasti produktů tradičního životního pojištění jsou časově rozlišovány formou zillmerovaných rezerv životního pojištění.

Provize u rizikového životního pojištění, kde získatelem provize jsou brokerské společnosti a Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., byly v roce 2023 a 2022 časově rozlišovány po dobu 60 měsíců.

Provize v oblasti investičního životního pojištění se časově nerozlišují.

2.15. Správní režie

Správní režii tvoří náklady přímo nesouvisející s uzavíráním pojistných smluv – zejména spotřeba materiálu a pohonných hmot, cestovné, nájemné, poradenské služby, poštovné, jiné poplatky, mzdy a ostatní sociální náklady nebo odpisy majetku.

Pokud lze náklady správní režie přiřadit přímo k některému druhu pojištění, účtují se v průběhu roku přímo na příslušné technické účty životního nebo neživotního pojištění.

Přímo nepřirazené náklady správní režie se primárně účtují na netechnické nákladové účty a na konci účetního období jsou převedeny na technické účty životního a neživotního pojištění v poměru vypočteném podle ABC metody (activity based costing) přiřazování nákladů k jednotlivým druhům pojištění, a to v poměru 32% na neživotní pojištění a 68% na životní pojištění. V roce 2022 tento poměr činil 29% na neživotní pojištění a 71% na životní pojištění.

2.16. Účtování o nákladech a výnosech z investic

Účtování o nákladech a výnosech z investic a jejich rozdělení mezi životní a neživotní pojištění

Společnost má portfolio finančních investic od roku 2021 rozděleno do čtyř částí:

- i) portfolio finančních investic kryjící rezervy neživotního pojištění,
- ii) portfolio finančních investic kryjící rezervy životního pojištění,
- iii) portfolio finančních investic kryjící rezervy rizikového životního pojištění
- iv) portfolio finančních investic kryjící prostředky vlastního kapitálu společnosti.

Výnosy a náklady z investic jsou účtovány odděleně, ale primárně na technických účtech životního pojištění. Na konci účetního období jsou čisté výnosy nesouvisející s životním pojištěním přeúčtovány na netechnické účty a z netechnických účtů je přeúčtována odpovídající hodnota výnosů na technický účet neživotního pojištění.

Jako klíč k přerozdělení netechnických nákladů a výnosů z investic se používá poměr mezi průměrnou výší technických rezerv životního a neživotního pojištění a prostředků vlastního kapitálu.

Způsob účtování realizace investic

Společnost při účtování o realizaci investic používá tzv. brutto metodu a v souladu s ní účtuje odděleně o veškerých výnosech z realizace ve výši prodejní ceny příslušných instrumentů investic a zvláště o nákladech ve výši jejich účetní hodnoty.

2.17. Ostatní technické náklady a výnosy

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

Náklady, které není možno jednoznačně přiřadit, jsou primárně zaúčtovány na netechnický účet a následně převedeny na technický účet životního či neživotního pojištění. Jako klíč k jejich přerozdělení jsou použity koeficienty zvláště pro životní a neživotní pojištění, viz kapitola 2.15.

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

2.18. Zajištění

Podíl zajištělitele na pojistném podle příslušných smluv se zajistiteli je fakturován a odváděn z předepsaného pojistného ze zajištěných pojistných smluv. K datu účetní závěrky je vytvořena dohadná položka pasivní na dosud nevyfakturovaný, ale očekávaný podíl zajištělitele na předepsaném pojistném.

Podíl zajištělitele na pojistném plnění je podle příslušných smluv se zajistiteli vypočítáván a vyplácen ze skutečně vyplacených pojistných plnění. Na očekávaný a dosud nevyplácený podíl zajištělitele na zaúčtovaném pojistném plnění jsou vytvořeny dohadné položky aktivní.

Provize od zajistitele je dle příslušných smluv se zajistiteli vypočítávána a vyplácena z odvedeného podílu zajistitele na pojistném s přihlédnutím k výši škodního průběhu.

O podílech na zisku zajistitele účtuje společnost v okamžiku, kdy lze s dostatečnou určitostí nárok na tento podíl určit.

Podíl zajistitele na rezervách je vypočítáván na základě podílu zajistitelů na přijatém pojistném nebo pojistném plnění po zohlednění dalších relevantních faktorů.

2.19. 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 a dále rezervu na daň splatnou, a to i z titulu samostatného základu daně (dividendy přijaté ze zahraničí).

Zdanění rezerv vyplývající ze změny zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů

Dne 1. 1. 2020 nabyl účinnosti zákon č. 364/2019 Sb., který mění zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů („zákon o daních z příjmů“) a zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů („zákon o rezervách“).

Předmětem změny je úprava základu daně z příjmů o rozdíl mezi změnou (tvorbou/rozpuštěním) technických rezerv v pojišťovnictví podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů („zákon o pojišťovnictví“), resp. směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu („Solventnost II“, „rezervy podle Solventnosti II“) a změnou (tvorbou/rozpuštěním) technických rezerv v pojišťovnictví podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů („zákon o účetnictví“, „účetní rezervy“). Účetní rezervy se tak touto změnou stávají daňově uznatelné a rezervy podle Solventnosti II navýšené o zůstatek odložených pořizovacích nákladů se tak stávají daňově uznatelné.

V prvních 2 zdaňovacích obdobích započatých ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona se základ daně z příjmů zvyšuje vždy o jednu polovinu rozdílů mezi výší účetních rezerv a rezerv podle Solventnosti II k 1. lednu 2020, resp. k 31. prosinci 2019.

Dopad do výpočtu rezervy na splatnou a odloženou daň je popsán v kapitole 4.14. Daně.

2.20. Odložená daň

Odložená daň z příjmů se stanovuje použitím závazkové metody na základě všech přechodných rozdílů mezi daňovými základy aktiv a pasiv a jejich účetními hodnotami pro účely finančních výkazů. Odložená daň z příjmů je počítána pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu. Základní přechodné rozdíly vznikají při odepisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, tvorbě rezerv a přecenění dluhových cenných papírů.

K 31. 12. 2023 a současně ke konci roku 2022 společnost účtovala o odložené daňové pohledávce.

2.21. Dorovnávací daň

Ke dni 31. 12. 2023 vstoupil v účinnost nový zákon č. 416/2023 Sb. o dorovnávacích daních pro společnosti, které patří do velkých nadnárodních skupin podniků. Komerční pojišťovna, a.s. se na základě této nové legislativy stává poplatníkem dorovnávací daně. Podání prvního informačního přehledu a případného přiznání k této dani správci daně za rok 2024 se uskuteční v roce 2025. Daňová povinnost účetní jednotky v souvislosti s dorovnávací daní za rok 2024 se předpokládá v nulové výši. Při posuzování dopadů vycházela Společnost z výsledků roku 2023, odhadů a rozpočtovaných ukazatelů pro rok 2024 a také s ohledem na navýšení sazby daně z příjmů právnických osob od 1.1.2024 z dosavadních 19% na 21%.

2.22. Přepočtení cizích měn

Transakce prováděné během účetního období jsou účtovány v kurzu ČNB, který je platný ke dni vzniku účetního případu, popř. kurzem, za který byla transakce realizována. Zůstatky aktiv a pasiv denominovaných v cizí měně jsou k 31. prosinci běžného roku přepočítány kurzem ČNB k tomuto datu. Kurzové zisky a ztráty jsou účtovány výsledkově, s výjimkou cizoměnových dluhových cenných papírů, kde jsou kurzové rozdíly součástí přecenění na reálnou hodnotu a vykazovány ve vlastním kapitálu v návaznosti na účtování Zajišťovacích derivátů, které je popsáno v kapitole 2.3.

2.23. Konsolidace

Tato účetní závěrka je společností sestavena jako nekonsolidovaná. Údaje účetní závěrky společnosti se zahrnují do konsolidované účetní závěrky společnosti Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, a společnosti SOGECAP S.A., se sídlem Tour D2, 17 bis, place des Reflets, 92919 Paris La Défense Cedex, Francie, kde je možno konsolidované účetní závěrky získat.

2.24. Použití odhadů

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů dostupných ke konci účetního období, zejména v oblasti stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, snížení hodnoty aktiv a stanovení výše rezerv. Vedení společnosti se domnívá, že účetní závěrka podává nejuvěrnější a nejpochvějnější obraz finanční pozice pojišťovny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

2.25. Pokračování Společnosti

Účetní závěrka je sestavena na předpokladu pokračování společnosti s neomezenou dobou trvání.

3. Řízení rizik

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

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

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

Primární odpovědnost za funkcionalitu systému řízení rizik nese představenstvo společnosti.

(a) Pojistné riziko v životním pojištění

Společnost je vystavena rizikům vyplývajícím z nepříznivého vývoje předpokladů v porovnání s tím, jak byly stanoveny při oceňování produktů. Jde např. o riziko nepříznivého vývoje úmrtnosti, nemocnosti nebo dožití, riziko neočekávaných pohybů úrokových sazeb nebo riziko vyplývajíc z neočekávaného vývoje nákladové inflace či nejistoty ohledně očekávaného budoucího pojistného plnění. V těchto případech se jedná o nebezpečí ztráty v důsledku nevyrovnanosti mezi přijatým pojistným a vyplaceným pojistným plněním, investičními výnosy a náklady.

Společnost některá rizika z uzavíraných pojistných smluv zajišťuje s externími zajistiteli.

(b) Pojistné riziko v neživotním pojištění

Společnost je vystavena pojistnému riziku a riziku z upisování pojistných smluv v rámci poskytování produktů neživotního pojištění.

Pojistné riziko vyplývá z nejistoty týkající se období, frekvence a výše škod krytých pojistnými smlouvami či nejistoty ohledně očekávaného budoucího pojistného plnění.

Nejvýznamnější částí je riziko z nedostatečné výše technických rezerv a riziko plynoucí z výše pojistného. Výše pojistného se stanovuje na základě historických předpokladů, které se mohou lišit od skutečnosti. Na určení výše rezerv může mít významný vliv riziko trendu, riziko odhadu, změna předpokladů apod.

(c) Tržní riziko

Společnost je vystavena tržnímu riziku, které vyplývá z otevřených pozic v úrokových, měnových a akciových nástrojích, které jsou všechny vystaveny obecným a specifickým pohybům na finančních trzích.

Hlavním rizikem je skutečnost, že výnosy z finančního majetku nebudou postačovat na financování závazků vyplývajících z pojistných smluv.

Tržní riziko je soustavně sledováno, měřeno a řízeno za použití Asset Liability managementu (ALM). Základní technikou ALM je přizpůsobování splatnosti aktiv závazkům, které vyplývají z pojistných smluv.

(d) Úvěrové riziko

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

Hlavní oblasti, kde je společnost vystavena úvěrovému riziku, jsou riziko nesplacení jistiny nebo výnosů z finančních investic a pohledávky od pojistníků a zajišťitelů.

(e) Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vzniklé vlivem selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systému, či riziko ztráty vzniklé vlivem vnějších událostí, a to včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.

Ztrátou se rozumí jakákoliv újma pojišťovny.

Společnost sleduje rizika, upravuje pracovní postupy a procesy s cílem eliminace ztrátových událostí.

(f) Riziko likvidity

Společnost je vystavena denním požadavkům na likviditu, které vyplývají z pojistných plnění. Riziko likvidity je riziko, že hotovost na zaplacení závazků nemusí být k dispozici v čase splatnosti za přiměřené náklady.

Potřeba likvidity se nepřetržitě monitoruje za účelem zabezpečení potřebných finančních zdrojů.

(g) Riziko koncentrace

Riziko koncentrace vzniká, pokud investiční portfolio není dostatečně diverzifikováno. Tato situace může následně vést k velkým finančním ztrátám v případě, že protistrana obchodu selže.

Společnost investuje do širokého spektra finančních aktiv, přičemž dodržuje pravidla investiční strategie, která je založená na zásadě obezřetného jednání. V každé kategorii aktiv jsou expozice diverzifikovány dle geografické oblasti, emitenta a odvětví. Implementace této strategie je provedena pomocí definice prahů, limitů a omezení. Expozice s vysokým rizikem koncentrace jsou pravidelně sledovány a vyhodnocovány.

4. Doplňující informace k finančním výkazům

4.1. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Položky uvedené níže představují dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek vykazovaný na následujících řádcích rozvahy:

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dlouhodobý hmotný majetek	1 399	1 451	32 768	32 819
Dlouhodobý hmotný majetek neodepisovaný	0	0	163	163
Technické zhodnocení dl.hmotného majetku	534	534	0	0
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	865	865	0	0
Celkem	2 798	2 850	32 932	32 983

(údaje v tis. Kč)	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dlouhodobý nehmotný majetek	7 855	0	305 218	297 363
Technické zhodnocení dl.nehmotného majetku	0	0	0	0
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	7 855	7 855	0	0
Celkem	15 710	7 855	305 218	297 363

Oprávký

(údaje v tis. Kč)	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dlouhodobý hmotný majetek	2 170	1 451	28 431	27 712
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 171	0	296 432	291 261
Celkem	7 342	1 451	324 863	318 973

Zůstatková cena

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dlouhodobý hmotný majetek	4 337	5 108
Dlouhodobý hmotný majetek neodepisovaný	163	163
Technické zhodnocení dl.hmotného majetku	0	0
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	0
Celkem	4 500	5 271

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dlouhodobý nehmotný majetek	8 787	6 103
Technické zhodnocení dl.nehmotného majetku	0	0
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	0	0
Celkem	8 787	6 103

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 30)	4 500	5 271
Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 2)	8 787	6 103
Celkem	13 287	11 374

Nejvýznamnější přírůstky hmotného odepisovaného majetku se v roce 2023 týkaly nákupu nových serverů (865 tis. Kč) a nákupu klimatizace v Jihlavě (534 tis. Kč).

U nehmotného odepisovaného majetku společnost nejvíce investovala v roce 2023 do SW pro provoz produktu Mutumutu (7 855 tis. Kč), který na začátku roku 2023 převzala Společnost do své správy.

4.2. Investice

Skupina aktiv (údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dluhopisy vydané členským státem EU nebo jeho centrální bankou	14 288 265	14 229 531
Dluhopisy vydané finančními institucemi členských států EU	4 004 007	5 866 067
Kotované dluhopisy vydané obchodními společnostmi EU	1 916 291	2 100 470
Kotované dluhopisy vydané bankami a obchodními společnostmi nečlenských států EU	1 728 094	2 132 258
Cenné papíry s pevným výnosem celkem	21 936 658	24 328 326
Akcíe a investice v realitních fondech	2 365 489	2 231 103
Depozita u bank	4 730 000	3 305 000
Ostatní finanční umístění – Cross Currency Swap	323 542	194 224
Investice celkem	29 355 689	30 058 653

Prostředky investic jsou ze 44,3 % (2022: 41,5 %) alokovány do státních dluhopisů vydaných Českou republikou. Dalšími skupinami prostředků investic jsou dluhopisy vydané bankami, dluhopisy vydané obchodními společnostmi (se sídlem v České republice i mimo Českou republiku), komunální dluhopisy, akciové fondy, dluhopisové fondy, realitní fondy a bankovní depozita.

K 31. 12. 2023 i k 31. 12. 2022 byla opravná položka k dluhopisům nulová.

Investice do akciových fondů a dluhopisových fondů jsou doplňkovým nástrojem zařazeným do portfolia. Ke konci roku 2023 dosahoval objem těchto investic 4,24 % (2022: 3,55 %).

Objem investice do realitních fondů (KB Realitní fondy) dosáhl k 31. 12. 2023 3,82 % (2022: 3,88 %), což představovalo investici ve výši 1 121 267 tis. Kč (2022: 1 164 776 tis. Kč).

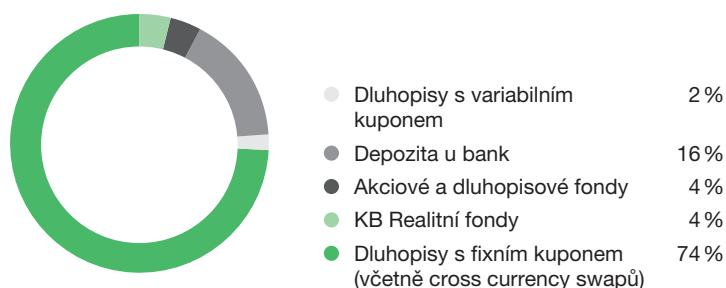
Reálnou hodnotu cross currency swapů je možné rozdělit na swapy s kladnou reálnou hodnotou v celkové výši 433 962 tis. Kč (2022: 457 130 tis. Kč) a se zápornou reálnou hodnotou ve výši 110 420 tis. Kč (2022: 262 907 tis. Kč).

V roce 2023 byl do investičního portfolia nakoupen pouze jeden dluhopis denominovaný v CZK v objemu 232,2 mil Kč. V roce 2022 nebyly do investičního portfolia nakoupeny žádné cenné papíry.

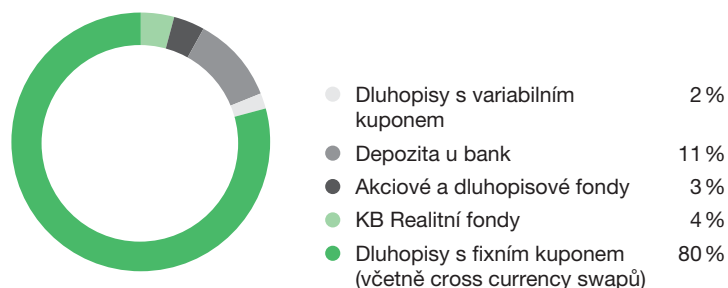
V rámci investičního portfolia došlo v roce 2023 k předčasnému prodeji jednoho korporátního dluhopisu (prodejní cena 186,8 mil Kč). V roce 2022 došlo k prodeji korporátních dluhopisů v objemu 2,5 mld Kč, CZGB dluhopisů v objemu 1,6 mld Kč a akcií, resp. akciových fondů v objemu 0,6 mld Kč. Ztráta z prodejů cenných papírů je uvedena v kapitole 4.21.

Budoucí cizoměnové peněžní toky plynoucí z těchto investic byly zajištěny proti měnovému riziku pomocí výměny peněžních toků z cizoměnových dluhopisů za české koruny v předem sjednaném kurzu pomocí zajišťovacích cross currency swapů. Důvodem k nakoupení cizoměnových dluhopisů byla vyšší výnosnost nabízená emitenty na evropském finančním trhu ve srovnání s domácím trhem.

Investiční portfolio KP k 31. 12. 2023 (%)



Investiční portfolio KP k 31. 12. 2022 (%)



Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník

Celková výše investic životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, činila v reálné hodnotě 18 805 518 tis. Kč k 31. 12. 2023 (15 306 094 tis. Kč k 31. 12. 2022). Většinu investic životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, tvoří dluhopisové fondy.

4.3. Dlužníci (Pohledávky)

Věcná struktura pohledávek (v hrubé výši)

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky z přímého pojištění za pojistníky	73 807	51 057
Pohledávky za zprostředkovatele (makléři)	0	0
Pohledávky při operacích zajištění	1 248	249
Celkem pohledávky z přímého pojištění a zajištění	75 055	51 306
Ostatní pohledávky z přímého pojištění a zajištění	2 285	3 455
Poskytnuté provozní zálohy	20 295	27 982
Ostatní pohledávky	10 220	10 171
Zálohová daň z příjmů	89 347	70 918
Odložená daňová pohledávka	1 053 969	1 331 380
Pohledávky celkem	1 251 171	1 495 213
(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky celkem	1 251 171	1 495 213
Opravné položky celkem	-11 557	-10 259
Pohledávky netto	1 239 614	1 484 954

Pohledávky z přímého pojištění za pojistníky vzrostly především z důvodu vyššího počtu platných smluv ke konci roku 2023, zejména v oblasti rizikového životního pojištění a neživotního pojištění.

Provozní zálohy k 31. 12. 2023 v celkové výši 20 295 tis. Kč (2022: 27 982 tis. Kč) tvoří zejména zálohy na bonusy spojené s kolektivními smlouvami ve výši 16 423 tis. Kč (2022: 18 161 tis. Kč) a provozní záloha poskytnutá společnosti Inter Partner Assistance ve výši 1 697 tis. Kč. (2022: 6 042 tis. Kč).

Ostatní pohledávky k 31. 12. 2023 obsahují zejména pohledávku z exkuponu ve výši 9 059 tis. Kč (2022: pohledávka exkuponu ve výši 9 059 tis. Kč).

V řádku Zálohová daň z příjmů je k 31. 12. 2023 vykázán netto dopad ze zaplacené zálohy na splatnou daň z příjmů za rok 2023 ve výši 92 127 tis. Kč (2022: 179 577 tis. Kč), která je ponížena o rezervu na splatnou daň z příjmů ve výši 2 780 tis. Kč (2022: 108 658 tis. Kč).

K 31. 12. 2023 byla evidována odložená daňová pohledávka ve výši 1 053 969 tis. Kč (viz kapitola 4. 14. Daně).

Věková struktura pohledávek z přímého pojištění za pojistníky je následující:

(údaje v tis. Kč)	Měsíců po splatnosti 2023				Celkem
	0-3	4-6	7-12	nad 12	
Životní pojištění	25 378	2 850	1 620	6 410	36 258
Neživotní pojištění	29 381	3 755	2 652	1 761	37 550
Celkem	54 759	6 604	4 273	8 171	73 807

(údaje v tis. Kč)	Měsíců po splatnosti 2022				Celkem
	0-3	4-6	7-12	nad 12	
Životní pojištění	20 053	2 077	1 322	5 902	29 354
Neživotní pojištění	15 305	2 749	1 906	1 743	21 702
Celkem	35 358	4 826	3 227	7 645	51 057

Společnost vytváří opravné položky pouze k individuálním pojistným smlouvám. V případě kolektivních pojistných smluv, jako jsou smlouvy na skupiny produktů Merlin, rizikové životní pojištění zaměstnanců, pojištění mezinárodních produktů nebo pojištění ke spotřebitelským úvěrům, kde nese riziko neplacení pojistník, se opravné položky netvoří.

Opravné položky k pohledávkám z přímého pojištění jsou následující:

(údaje v tis. Kč)	Měsíců po splatnosti 2023				Celkem
	0-3	4-6	7-12	nad 12	
Životní pojištění	0	776	1 095	5 922	7 793
Neživotní pojištění	0	630	1 345	1 790	3 764
Celkem	0	1 405	2 441	7 711	11 557

(údaje v tis. Kč)	Měsíců po splatnosti 2022				Celkem
	0-3	4-6	7-12	nad 12	
Životní pojištění	0	663	981	5 482	7 126
Neživotní pojištění	0	384	980	1 770	3 133
Celkem	0	1 047	1 961	7 251	10 259

4.4. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně (Peníze a ceniny)

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty	33 163	37 014
Pokladna	20	58
Ceniny	78	130
Peníze na cestě	5 782	646
Opravná položka k UB	-58	-58
Celkem	38 985	37 790

V roce 2003 byla k běžnému účtu vedenému u Union banky vytvořena opravná položka ve 100 % výši, tj. 96 tis. Kč, v roce 2004, 2010 a v roce 2017 došlo k částečné úhradě této pohledávky v částce 38 tis. Kč (2023: žádná úhrada). Opravná položka byla snížena ve stejném poměru. Společnost bude opravnou položku evidovat až do skončení likvidace Union banky.

Položka Peníze na cestě obsahuje nekonvertované transakce z finančního umístění. Jelikož ke konci roku 2023 i ke konci roku 2022 byla hodnota nákupů nižší než hodnota prodejů, položka peníze na cestě je tedy kladná.

4.5. Přechodné účty aktiv

Členění přechodných účtů aktiv

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Časové rozlišení pořízovacích nákladů	417 899	403 050
z toho: provize neživotního pojištění	116 019	94 779
provize životního pojištění	301 879	308 270
Ostatní náklady příštích období	250 547	224 389
z toho: kapitalizované náklady vybraných projektů	240 441	210 914
ostatní náklady příštích období	10 106	13 475
Dohadné účty aktivní	157 265	135 385
z toho: pojistné	31 354	29 777
bonusy a provize ze zajištění, podíl zajišťovatele na pojistném plnění	103 977	87 587
ostatní provize	21 934	18 022
Celkem	825 711	762 824

Časové rozlišení pořízovacích nákladů z životního pojištění v roce 2023 mírně kleslo díky snížení časového rozlišení provizí na produktu Mutumutu díky převzetí správy smluv do Společnosti a ukončení vyplácení provizí ke starším produktům, kde dochází již pouze k umořování časového rozlišení provizí. Tento pokles byl částečně vykompenzován růstem časového rozlišení pořízovacích nákladů z životního pojištění Elán (2023: 251 868 tis. Kč; 2022: 221 959 tis. Kč).

Časové rozlišení pořízovacích nákladů na neživotním pojištění vzrostlo v roce 2023 na částku 116 019 tis. Kč (rok 2022: 94 779 tis. Kč) zejména díky prodejem produktu pojištění majetku.

Mezi nejvýznamnější projekty vytvořené vlastní a externí činností v roce 2023 patřil projekt New Digital Bank (NDB) v celkové výši 35 395 tis. Kč (rok 2022: 22 139 tis. Kč), projekt pro centrální správu dat ve výši 16 905 tis. Kč (rok 2022: nula), projekt převzetí likvidace škod na neživotním pojištění 7 382 tis. Kč (rok 2022: 1 223 tis. Kč) a další regulatorní projekty týkající se zejména AML, GDPR, NIS či KYC/KYP (v celkové výši 39 959 tis. Kč, v roce 2022: 24 735 tis. Kč).

Dohadné položky aktivní z pojistného k 31. 12. 2022 ve výši 31 354 tis. Kč (2022: 29 777 tis. Kč) představují pojistné ze smluv uzavřených, avšak nezadaných do provozního systému do data uzávěrky účetních knih.

Dohadné položky aktivní z provizí ze zajištění a podílu zajišťovatele na pojistném plnění k 31. 12. 2023 činily výši 103 977 tis. Kč (2022: 87 587 tis. Kč) a vyplývají z vyúčtování zajištění zejména za čtvrté čtvrtletí roku 2023.

4.6. Vlastní kapitál

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Základní kapitál	1 175 398	1 175 398
Ostatní kapitálové fondy	-197 827	-1 574 978
z toho: oceňovací rozdíly CP	-1 843 294	-3 378 689
oceňovací rozdíly derivátů	327 054	200 913
up front fee	3	-1 208
ostatní kapitálové fondy	1 000 000	1 000 000
odložená daň	318 409	604 007
Nerozdělený zisk minulých let	2 187 754	1 829 137
Hospodářský výsledek běžného účetního období	472 599	358 617
Celkem	3 637 924	1 788 174

Meziroční změna v položce ostatních kapitálových fondů, resp. v přecenění cenných papírů souvisí především s poklesem úrokových sazeb v roce 2023 oproti roku 2022, což vyvolalo pokles negativního přecenění cenných papírů. Oproti tomu oceňovací rozdíly derivátů vykázaly kladné přecenění v roce 2023 i v roce 2022.

Rozdělení zisku podléhá schválení valné hromady. V roce 2023 i v roce 2022 nebyly vyplaceny dividendy ze zisku. Celý zisk za rok 2022 byl převeden do položky Nerozdělený zisk minulých let.

4.7. Podřízená pasiva

Společnost přijala v roce 2020 podřízený dluh ve výši 900 000 tis. Kč. Podřízený dluh je uzavřen na dobu 10 let s roční úrokovou sazbou ve výši 2,83 %. Výše jistiny podřízeného dluhu byla k 31. prosinci 2023 ve výši 900 000 tis. Kč (31. 12. 2022: 900 000 tis. Kč) a výše alikvotního úrokového nákladu za rok 2023 byla 25 329 tis. Kč (31. 12. 2022: 25 471 tis. Kč). Protistranou transakce jsou společnosti ve skupině SG.

Podřízený dluh – protistrany

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
SOGECAP S.A.	464 340	464 413
Komerční banka, a.s.	446 200	446 269
Celkem	910 540	910 682

4.8. Technické rezervy

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023			31. 12. 2022
	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše	Čistá výše
Rezerva pojistného životních pojištění	25 563 018	1 703 364	23 859 654	26 765 776
Rezerva na životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	18 805 518	0	18 805 518	15 306 094
Rezerva na pojistné plnění IBNR	325 039	2 063	322 975	310 630
Z toho:				
Neživotní pojištění	35 152	2 063	33 089	79 986
Životní pojištění	289 887	0	289 887	230 644
Rezerva na pojistné plnění RBNS	479 870	16 347	463 523	421 126
Z toho:				
Neživotní pojištění	209 124	14 927	194 198	118 048
Životní pojištění	270 745	1 420	269 325	303 078
Rezerva na bonusy a slevy	1 350 268	0	1 350 268	1 380 285
Z toho:				
Neživotní pojištění	268	0	268	285
Životní pojištění	1 350 000	0	1 350 000	138 000
Rezerva na nezasloužené pojistné	293 340	187	293 153	227 451
Z toho:				
Neživotní pojištění	252 793	187	252 606	190 978
Životní pojištění	40 547	0	40 547	36 473
Ostatní technické rezervy	8 060	0	8 060	7 778
Technické rezervy – životní pojištění celkem	27 522 257	1 704 784	25 817 472	28 723 749
Technické rezervy – neživotní pojištění celkem	497 338	17 176	480 162	389 298
Technické rezervy – životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník celkem	18 805 518	0	18 805 518	15 306 094

4.9. Výsledek likvidace pojistných událostí neživotního pojištění – run-off netto analýza

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Výše rezervy na pojistná plnění k 1. 1.	197 732	199 064
Úhrady pojistných plnění vyplacených v běžném účetním období za poj. plnění vzniklá v minulém účetním období	42 444	33 329
Výše rezervy na pojistná plnění k 31. 12.	30 840	63 743
Výsledek likvidace pojistných událostí	124 448	101 992

Pozitivní výsledek likvidace pojistných událostí neživotního pojištění je ovlivněn především rozpuštěním technických rezerv na očekávaná pojistná plnění ze starších škodních let.

4.10. Výsledek likvidace pojistných událostí životního pojištění – run-off netto analýza

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Výše rezervy na pojistná plnění k 1.1.	356 009	336 105
Úhrady pojistných plnění vyplacených v běžném účetním období za poj. plnění vzniklá v minulém účetním období	126 156	109 848
Výše rezervy na pojistná plnění k 31.12.	161 955	164 107
Výsledek likvidace pojistných událostí	67 898	62 150

Run-off netto analýza produktů životního pojištění je prezentována pro rizikové pojištění a úrazová připojištění. Výsledek likvidace pojistných událostí z produktů obnosového pojištění je nulový.

4.11. Rezervy (Rezervy na ostatní rizika a ztráty)

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Rezerva na daň z příjmů právnických osob	0	0
Ostatní rezervy	13 141	10 930
Rezerva na ostatní rizika a ztráty celkem	13 141	10 930

K 31. 12. 2023 byly proti položce Rezerva na daň z příjmů právnických osob ve výši 2 780 tis. Kč započteny zaplacené zálohy na daň ve výši 2 780 tis. Kč a zbytek ze zaplacených záloh ve výši 89 347 tis. Kč je vykázán v položce Zálohová daň z příjmů v tabulce 4.3 Pohledávky.

Ostatní rezervy obsahují zejména rezervu na nevyčerpanou dovolenou, výroční dopisy klientům a rezervu na náklady auditu.

4.12. Věřitelé (Závazky)

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Závazky z přímého pojištění vůči pojištěným	116 713	99 191
Závazky při operacích zajištění	4 493	6 412
Celkem závazky z přímého pojištění a zajištění	121 206	105 603
Závazky k zaměstnancům ze závislé činnosti	29 588	25 008
Zúčtování s institucemi sociálního a zdravotního pojištění	16 940	13 746
Ostatní závazky	94 660	76 706
Ostatní přímé daně	8 488	7 657
Ostatní nepřímé daně a poplatky	4 043	2 963
Celkem závazky	274 925	231 684

Závazky z přímého pojištění vůči pojištěným zahrnují především přeplatky na pojistném 75 205 tis. Kč (2022: 68 908 tis. Kč), předpis plnění z ohlášené pojistné události 24 411 tis. Kč (2022: 17 143 tis. Kč) a nespárované platby pojistného 12 017 tis. Kč (2022: 10 332 tis. Kč).

Společnost k 31. 12. 2023 eviduje závazky z přímého pojištění vůči pojištěným po splatnosti starší 5 let ve výši 3 727 tis. Kč (2022: 6 006 tis. Kč). Zahrnují zejména přeplatky na pojistném.

Ostatní závazky, které se nevztahují k pojištění, jsou tvořeny především závazky z obchodního styku a závazky vůči pojišťovacími zprostředkovatelům z nevyplacených provizí a bonusů.

Žádný ze závazků společnosti nebyl k 31. 12. 2023, respektive k 31. 12. 2022, zajištěn zástavním právem nebo jiným věcným břemenem.

Společnost ke konci roku 2023 evidovala Odloženou daňovou pohledávku – viz sekce 4.14. Daně.

4.13. Přechodné účty pasiv

Členění přechodných účtů pasiv

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Z toho: podíl zajištětele na pojistném	102 532	82 538
provize ziskatelům	164 140	136 840
pojistné plnění	17 508	20 879
ostatní	54 943	60 823
Přechodné účty pasiv	339 124	301 080

Dohadné účty pasivní k provizím ziskatelů ve výši 164 140 tis. Kč (2022: 136 840 tis. Kč) jsou odhadem dosud nevyplacených provizí. Největší podíl představuje odhad výše nevyplacených bonusů vůči společnosti ESSOX s.r.o. ve výši 22 286 tis. Kč (2022: 23 340 tis. Kč) a společnosti Komerční banka, a.s., v celkové výši 99 519 tis. Kč (2022: 86 324 tis. Kč).

Ostatní přechodné účty pasiv ve výši 54 943 tis. Kč (2022: 60 823tis. Kč) jsou tvořeny zejména nevyfakturovanými dodávkami ve výši 42 348 tis. Kč (2022: 50 745 tis. Kč) a náklady na bonusy za rok 2023 ve výši 11 100 tis. Kč (2022: 10 251 tis. Kč).

4.14. Daně

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Ztráta / zisk před zdaněním	492 679	443 868
Výnosy nepodléhající zdanění nebo nezdaněné 19% (kromě technických rezerv níže)	-61 477	-28 366
Daňově neuznatelné náklady (kromě rezerv na řádku níže)	39 871	30 852
Daňově neuznatelné náklady/výnosy – účetní rezervy (netto)	684 011	-3 970 153
Solvency II technické rezervy (netto)	-1 374 484	4 080 477
Daňový základ	-219 401	556 678
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	0	105 766
Daň ze samostatného základu	2 780	2 892
Daň z příjmů	2 780	108 658
Dopad do výsledovky z daňového přiznání za předchozí rok (rezerva vs. finální daň)	25 487	7 370
Celkem daň z příjmů	28 267	116 028

V řádku „Daňově neuznatelné náklady/výnosy – účetní rezervy (netto)“ je vyčíslen netto dopad do výkazu zisku a ztrát vyplývající ze změny účetních rezerv v roce 2023, které se staly od 1. 1. 2020 daňově neuznatelnými.

V řádku „Solvency II technické rezervy (netto)“ je vyčíslen netto dopad do výkazu zisku a ztrát vyplývající ze změny Solvency II rezerv v roce 2023. Výše Solvency II rezerv je pro účely výpočtu rezervy na daň z příjmů a pro odloženou daň stanovena v předběžné výši ze známých hodnot ke konci daného roku.

Meziroční vývoj účetních rezerv i rezerv podle Solvency II souvisí vývojem úrokových sazeb, na které klienti v průběhu roku 2023 reagovali výběry ze smluv investičního životního pojištění. Ke konci roku 2023 vlivem snížení úrokových sazeb došlo ke zvýšení stavu Solvency II rezerv a tato tvorba převážila pohyb ve výši statutárních rezerv, čímž došlo k negativnímu daňovému základu a nulové rezervě na daň z příjmů za rok 2023.

Zároveň z titulu rozdílu mezi daňovými (Solventnost II) a účetními technickými rezervami vykazujeme odloženou daň.

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

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Odložená daňová pohledávka		
Zůstatková cena dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	2 703	1 919
Finanční investice	318 409	604 007
Technické rezervy	681 692	721 429
Ostatní rezervy	2 760	2 077
Bonusy	2 331	1 948
Daňová ztráta	46 074	0
Odložená daňová pohledávka celkem	1 053 969	1 331 380
Čistá odložená daňová pohledávka/ závazek (+/-)	1 053 969	1 331 380

Meziroční změna v odložené dani z finančních investic, resp. z přecenění cenných papírů a derivátů, souvisí především s vývojem úrokových sazeb v roce 2023.

Meziroční změna v odložené dani z rezerv také souvisí s pohybem úrokových sazeb v roce 2023, které následně snížily hodnotu rozdílu mezi statutárními rezervami a Solvency II rezervami, které jsou základem daně.

Zároveň společnost provedla test návratnosti odložené daňové pohledávky, na základě kterého zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku v plné výši, tj. v částce 1 053 969 tis. Kč. Společnost očekává dosažení dostatečných základů daně, které umožní její realizovatelnost.

V rámci testu návratnosti odložené daňové pohledávky byl zohledněn aktuální makroekonomický vývoj (včetně aktuální predikce do dalších let) a očekávaný obchodní i finanční plán Společnosti v horizontu následujících 10-ti let. Výpočet vycházel z detailního plánu Společnosti na následující 4 roky a v horizontu 5–10 let byl použit zjednodušený model založený na projekci výnosů a nákladů dle jejich dalšího očekávaného meziročního vývoje.

Zároveň byly testovány stresové scénáře pro případ nenaplnění plánu Společnosti.

Změnu čisté odložené daňové pohledávky/závazku lze analyzovat následovně.

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Čistá odložená daňová pohledávka/závazek (+/-) k 1. lednu	1 331 380	1 096 879
Změna odložené daně účtovaná do výkazu zisku a ztráty	8 187	30 792
Změna odložené daně účtovaná do kapitálu	-285 598	203 709
Čistá odložená daňová pohledávka/závazek (+/-) k 31. prosinci	1 053 969	1 331 380

Daň z příjmů z běžné činnosti celkem:

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Celkem daň z příjmů	28 267	116 028
Změna odložené daně účtovaná do výkazu zisku a ztráty	-8 187	-30 792
Daň z příjmů z běžné činnosti	20 080	85 236

Společnost k 31. 12. 2023 zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 1 053 969 tis. Kč.

Společnost k 31. 12. 2022 zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 1 331 380 tis. Kč.

4.15. Neživotní pojištění

řádek ve výkazech	Pojistná odvětví	Rok	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistná plnění v hrubé výši	Provozní výdaje v hrubé výši	Výsledek ze zajištění
			2	2, 4	10	18, 19, 20	3, 5, 11, 14, 21
Úrazu a nemoci	1, 2	2023	29 760	29 990	12 061	10 318	-967
		2022	29 811	30 172	9 275	12 525	-959
Proti požáru a jiným majetkovým škodám	7, 8, 9	2023	608 224	540 361	97 377	272 903	-30 750
		2022	431 644	377 357	91 483	208 254	-28 865
Ostatní neživotní pojištění	18	2023	369 250	375 252	91 019	140 827	-7 334
		2022	354 817	357 536	69 278	115 677	-3 015
Celkem		2023	1 007 234	945 604	200 457	424 047	-39 051
		2022	816 271	765 065	170 036	336 456	-32 840

4.16. Životní pojištění

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Předepsané hrubé pojistné	5 154 620	6 108 659
Zasloužené pojistné	5 150 546	6 104 791
Hrubé náklady na pojistná plnění	6 054 948	8 610 805
Výsledek zajištění	30 843	18 409
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	315 941	275 648
– provize	309 550	296 068
– tvorba časového rozlišení	6 391	-20 420
Správní režie	440 274	398 892

Přehled životního pojištění, předepsané pojistné

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Individuální smlouvy	5 012 117	5 988 782
z toho: pojistné smlouvy, kde je nositelem investičního rizika pojistník	2 549 345	2 758 596
Kolektivní smlouvy	142 503	119 877
Životní pojištění celkem	5 154 620	6 108 659
Jednorázově placené	3 851 418	4 920 410
z toho: pojistné smlouvy, kde je nositelem investičního rizika pojistník	2 528 748	2 738 692
Běžně placené	1 303 202	1 188 249
z toho: pojistné smlouvy, kde je nositelem investičního rizika pojistník	20 596	19 904
Životní pojištění celkem	5 154 620	6 108 659
Pojistné smlouvy bez prémie	1 138 359	999 388
Pojistné smlouvy s prémie	4 016 261	5 109 272
z toho: pojistné smlouvy, kde je nositelem investičního rizika pojistník	2 549 345	2 758 596
Životní pojištění celkem	5 154 620	6 108 659

4.17. Celková výše hrubého předepsaného pojistného podle zemí, kde bylo pojištění uzavřeno

Společnost uzavírala smlouvy na území České republiky, Bulharska, Rumunska, Slovenska a Německa.

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Předepsané pojistné plyne ze smluv, které pojišťovna uzavřela:		
v členském státu EU, kde má své sídlo	6 090 063	6 844 333
v ostatních členských státech EU	71 790	80 597
Předepsané pojistné celkem	6 161 854	6 924 930

4.18. Přehled provizí

Celková výše provizí v rámci přímého pojištění dosáhla v roce 2023 částky 546 393 tis. Kč (2022: 489 419 tis. Kč) a člení se následovně:

(údaje v tis. Kč)	Životní pojištění		Neživotní pojištění	
Rok	2023	2022	2023	2022
Náklady na provize	309 550	296 068	236 843	193 351

4.19. Náklady a výnosy z investic

Čisté výnosy z prostředků investic za rok 2023 dosáhly 881 575 tis. Kč (2022: 402 237 tis. Kč), z toho čistý výnos z aktiv, jejichž zdrojem jsou technické rezervy, činí 826 988 tis. Kč (2022: 365 070 tis. Kč). Meziroční nárůst ve výnosu z prostředků investic nastal díky absenci ztrát z prodeje dluhopisů a akcií, ke kterému došlo v roce 2022, a díky vývoji úrokových sazeb v roce 2023.

Jak je uvedeno v kap. 2.16., náklady a výnosy z prostředků investic jsou v průběhu účetního období účtovány primárně na technickém účtu životního pojištění.

Ke konci účetního období jsou čisté finanční výnosy nesouvisející s životním pojištěním převedeny na netechnický účet (2023: 90 962 tis. Kč, 2022: 62 657 tis. Kč) a následně na technický účet neživotního pojištění (2023: 36 375 tis. Kč, 2022: 25 490 tis. Kč).

Rok	2023		2022	
	Životní pojištění	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Neživotní pojištění
(údaje v tis. Kč)				
Výše rezerv (stav na konci období)	27 514 196	497 338	30 554 554	406 251
Výše rezerv, kde nositelem investičního rizika pojistník (stav na konci období)	18 805 518	0	15 306 094	0
Výnos z rezerv	790 613	36 375	339 580	25 490

4.20. Změna stavu technických rezerv očištěná o zajištění

V souladu s postupy uvedenými v bodu 2.9. přílohy společnost dále zaúčtovala následující změny stavu technických rezerv:

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Změna stavu rezervy na životní pojištění (dle řádku C.2. v Rozvaze)	-2 906 122	-4 554 665
Změna stavu Ostatních technických rezerv (dle řádku C.6. v Rozvaze)	282	-78 220
Subtotal Změna stavu rezervy na životní pojištění – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát	-2 905 840	-4 632 885
Změna stavu rezervy na bonusy a slevy (dle řádku C.4. v Rozvaze)	-30 017	-217 942
Změna stavu rezervy životního pojištění, kde je nositelem investičního rizika pojistník (dle řádku D. v Rozvaze)	3 499 424	839 496
Subtotal Změna stavu Ostatních technických rezerv – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát	3 469 407	621 554
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné vztahující se k odvětví životního pojištění (dle řádku C.1a) v Rozvaze)	4 074	3 878
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné vztahující se k odvětví neživotního pojištění (dle řádku C.1b) v Rozvaze)	61 627	51 155
Subtotal Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát	65 701	55 033
Změna stavu rezervy na poj. plnění nevyřízených pojistných událostí – vztahující se k odvětví životního poj. (dle řádku C.3a) v Rozvaze)	25 491	-12 195
Změna stavu rezervy na poj. plnění nevyřízených pojistných událostí – vztahující se k odvětví neživotního poj. (dle řádku C.3b) v Rozvaze)	29 253	-1 650
Subtotal Změna stavu rezervy na poj.plnění nevyřízených poj.událostí – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát	54 744	-13 845
Total Změna stavu technických rezerv – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát	684 012	-3 970 143

4.21. Přírůstky a úbytky hodnoty investic

Přírůstky a úbytky hodnoty investic zahrnují přecenění investic životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, a přecenění akciových a dluhopisových fondů a přecenění realitních fondů.

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Nerealizovaný výnos/ztráta z přecenění akciových a dluh.fondů (+/-)	177 895	-149 556
Nerealizovaný výnos/ztráta z přecenění realitních fondů (+/-)	-25 662	47 532
Nerealizovaný výnos/ztráta z přecenění investic životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	1 499 204	-902 604
Celkem	1 651 437	-1 004 628

Do pozitivního vývoje nerealizovaného výnosu z přecenění akcií v roce 2023 ve výši 177 895 tis. Kč se promítl výrazný nárůst cen akcií v Evropě i v USA.

Nerealizovaná ztráta z přecenění realitních fondů ve výši 25 662 tis. Kč byla způsobena poklesem tržní hodnoty vybraných nemovitostí především z realitního segmentu „office“.

Nárůst nerealizovaného výnosu z přecenění investic životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, ve výši 1 499 204 tis. Kč byl z velké části ovlivněn výrazně klesajícími CZK úrokovými sazbami v roce 2023, ze kterého těžily především tuzemské dluhopisové fondy, a již zmíněným meziročním nárůstem akcií ve světě a napříč sektory.

Realizovaný výnos/ztráta z prodeje cenných papírů

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Realizovaný výnos/ztráta z prodeje akcií a real.fondů (+/-)	0	-65 840
Realizovaný výnos/ztráta z prodeje dluhopisů (+/-) *	-3 399	-103 847
Celkem	-3 399	-169 687

* V realizované ztrátě z prodeje dluhopisů je promítnut i dopad z ukončení cross currency swapů k těmto prodaným dluhopisům

V roce 2023 byla realizována ztráta z prodeje cenných papírů, respektive z důvodu jeho předčasného splacení od emitenta, ve výši 3 399 tis. Kč. V roce 2022 byla realizována ztráta z prodeje cenných papírů ve výši 169 687 tis.Kč.

4.22. Správní režie

Celková výše nákladů správní režie dosáhla v roce 2023 částky 648 826 tis. Kč (2022: 559 805 tis. Kč). Správní režie je členěna následovně:

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Osobní náklady (mzdy, soc. a zdrav. poj.)	379 781	325 842
Školení	2 762	2 860
Poradenství	62 917	41 798
Telekomunikace	1 920	1 810
Náklady spojené s výpočetní technikou	40 020	36 317
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	7 341	9 915
Odpisy kapitalizovaných nákladů vybraných projektů	70 113	63 149
Nájemné	13 146	12 795
Bankovní a poštovní poplatky	15 038	11 698
Ostatní správní náklady	55 788	53 621
Total	648 826	559 805

Výše nákladů na audit účetní závěrky dle CAS (českých účetních standardů) a IFRS závěrky pro účely skupinového reportingu činila za rok 2023 10 324 tis. Kč (2022: 3 472 tis. Kč). Žádné další služby nebyly auditorskou společností v roce 2023 poskytnuty.

4.23. Ostatní technické výnosy a náklady a netechnický účet

Ostatních technické výnosy neživotního pojištění byly ve výši 1 028 tis. Kč (2022: 2 222 tis Kč). Nejvýznamnější položkou v roce 2023 byly kurzové zisky ve výši 992 tis. Kč. V roce 2022 byly nejvýznamnější položkou ostatní technické výnosy ve výši 1 360 tis. Kč.

Ostatní technické výnosy životního pojištění ve výši 152 325 tis. Kč (2022: 126 464 tis. Kč) zahrnují zejména manažerský poplatek za prodej Certus, Protective fondů a fondů Stabilita ve výši 92 580 tis. Kč (2022: 67 522 tis. Kč).

Ostatní technické náklady životního pojištění ve výši 213 939 tis. Kč (2022: 215 067 tis. Kč) zahrnují položky vztahující se k nákladům na bonusy ve výši 31 670 tis. Kč (2022: 29 595 tis. Kč) a na provize spojené s aktivy pod správou 178 787 tis. Kč (2022: 172 397 tis. Kč).

Ostatní technické náklady neživotního pojištění ve výši 30 617 tis. Kč (2022: 27 358 tis. Kč) zahrnují zejména náklady na bonusy ve výši 29 212 tis. Kč (2022: 26 012 tis. Kč).

4.24. 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 kap. 2.15, činila ke dni účetní závěrky 648 826 tis. Kč (2022: 559 806 tis. Kč).

4.25. Transakce se spřízněnými stranami

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Výnosy vůči společnostem ve skupině		
Předepsané pojistné	475 244	444 100
Výnosy z investic (cross currency swapy a AUV)	562 732	496 585
Ostatní výnosy	104 306	77 271
Provize – zajištitel	28 498	23 939
Předepsané pojistné postoupené zajištiteli	-121 320	-185 565
Podíl zajištěle na použití rezervy živ.poj.	-303 558	-233 116
Podíl zajištěle na použití rezervy na poj.události	-40 590	-120 349
Výnosy celkem	705 313	502 866
Náklady vůči společnostem ve skupině (údaje v tis. Kč)		
Provize/Variabilní bonusy	608 901	553 374
Podíl zajištěle na nákladech na pojistná plnění	-315 452	-176 159
Náklady související s investicemi (čas.rozl.swapů)	466 643	583 232
Podíl zajištěle na tvorbě rezervy živ.poj.	-140 452	-288 631
Podíl zajištěle na tvorbě rezervy na poj.události	-38 219	-97 047
Ostatní náklady	72 402	61 026
Náklady celkem	653 824	635 795
Pohledávky vůči společnostem ve skupině (údaje v tis. Kč)		
Cenné papíry a jiné investice	401 315	503 160
Běžné účty a depozita	4 761 352	3 339 609
Pohledávky z pojištění	36 858	29 538
Přechodné účty aktiv	301 570	272 317
Oceňovací rozdíl – měnové swapy (pohledávka)	323 542	194 224
Pohledávky celkem	5 824 638	4 338 848
Závazky vůči společnostem ve skupině (údaje v tis. Kč)		
Podřízené závazky, závazky ze zajištění a ost.závazky	955 343	950 329
Oceňovací rozdíl – měnové swapy	0	0
Rezerva na pojistné živ.pojištění – zajištitel	-1 703 364	-1 830 911
Rezerva na pojistné z poj.událostí – zajištitel	0	-2 371
Přechodné účty pasiv (doh. pol. pasivní)	166 577	150 197
Závazky celkem	-581 444	-732 756

Nárůst v položkách Podíl zajištětele na rezervách na životní pojištění a rezervách na poj.plnění je dán z důvodu vyšších odkupů zejména na produktech Vital Premium EUR a Vital Premium v USD.

Nárůst v položce Běžné účty a depozita je dán vyšším zůstatkem na běžných účtech a depozitech z důvodu nutnosti držet větší objem likvidních prostředků k uspokojení požadavků klientů v kontextu vývoje úrokových sazeb na trhu.

4.26. Výsledek hospodaření

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Neživotní pojištění	259 378	227 083
Životní pojištění	178 714	179 618
Netechnický účet (před zdaněním)	54 587	37 167
Hospodářský výsledek před zdaněním	492 679	443 868
Daň z příjmu a ostatní daně	20 080	85 251
Hospodářský výsledek za účetní období	472 599	358 617

4.27. Osobní a obdobné náklady

Osobní a obdobné náklady vyplacené Společností dosáhly následující výše:

2023				
(údaje v tis. Kč)	Průměrný přepočtený stav	Mzdové a ostatní osobní náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Celkem
Zaměstnanci	263	267 254	82 434	349 687
Vedení společnosti	6	24 778	5 316	30 094
Celkem	269	292 032	87 749	379 781

2022				
(údaje v tis. Kč)	Průměrný přepočtený stav	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	248	229 007	70 259	299 266
Vedení Společnosti	6	21 811	4 765	26 576
Celkem	254	250 817	75 025	325 842

K 31. 12. 2023 umožňuje společnost dvaceti pracovníkům používání služebního automobilu i pro soukromé účely (k 31. 12. 2022 dvaceti pracovníkům). Kromě této výhody společnost neposkytla žádné zálohy, půjčky a úvěry členům statutárních, řídících a dozorčích orgánů.

4.28. Zajištění

Celkový výsledek zajištění

(údaje v tis. Kč)	2023	2022
Podíl zajištětele na pojistném	-286 565	-322 145
Podíl zajištětele na pojistném plnění	365 471	206 956
Provize	82 021	69 918
Saldo zajištění	160 927	-45 271
Podíl zajištětele na tvorbě a čerpání rezerv	-169 135	30 841
Výsledek zajištění	-8 208	-14 431

Položka Podíl zajištětele na pojistném plnění vzrostla v roce 2023 díky vyšším výběrům ze smluv Vital Premium EUR a Vital Premium USD. Adekvátně s tím také vzrostla položka Podíl zajištětele na tvorbě a čerpání rezerv.

Zůstatek pohledávek a závazků za zajistiteli je následující:

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávka za zajistiteli	1 248	249
Dohadná položka aktivní	103 977	87 587
Závazek za zajistiteli	-4 493	-6 412
Dohadná položka pasivní	-102 532	-82 538
Čistá pohledávka (závazek) za zajistiteli	-1 800	-1 114

5. Závazky neuvedené v účetní závěrce

Společnost si není vědoma žádných potenciálních závazků neuvedených v účetní závěrce.

6. Ostatní skutečnosti

Společnost si není vědoma žádných ostatních skutečností neuvedených v účetní závěrce.

7. Významné události, které nastaly po datu účetní závěrky

Společnost si není vědoma žádných významných následných událostí, které nastaly po datu účetní závěrky a které by měly vliv na účetní závěrku.