

# Příloha k účetní závěrce 2022

---



## Rozvaha pojišťoven k 31. 12. 2022

v tis. Kč (bez des. míst)	Číslo řádku	2022			2021	
		Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Minulé období	
		1	2	3	4	
<b>AKTIVA</b>						
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek, z toho:</b>	<b>2</b>	<b>297 363</b>	<b>291 260</b>	<b>6 103</b>	<b>12 913</b>
	b) goodwill	3	0	0	0	0
<b>C.</b>	<b>Investice</b>	<b>4</b>	<b>30 058 653</b>	<b>0</b>	<b>30 058 653</b>	<b>35 424 115</b>
III.	Jiné investice	12	30 058 653	0	30 058 653	35 424 115
1.	Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly	13	2 231 103	0	2 231 103	3 010 278
2.	Dluhové cenné papíry, v tom:	14	24 328 326	0	24 328 326	31 937 070
	a) oceňované reálnou hodnotou	15	24 328 326	0	24 328 326	31 937 070
6.	Depozita u finančních institucí	19	3 305 000	0	3 305 000	1 242 000
7.	Ostatní investice	20	194 224	0	194 224	-765 233
<b>D.</b>	<b>Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník</b>	<b>22</b>	<b>15 306 094</b>	<b>0</b>	<b>15 306 094</b>	<b>14 466 598</b>
<b>E.</b>	<b>Dlužníci</b>	<b>23</b>	<b>1 495 213</b>	<b>10 259</b>	<b>1 484 954</b>	<b>1 308 268</b>
I.	Pohledávky z operací přímého pojištění	24	51 056	10 259	40 797	45 550
1.	pojistníci	25	51 056	10 259	40 797	45 550
II.	Pohledávky z operací zajištění	27	249	0	249	26
III.	Ostatní pohledávky	28	1 443 907	0	1 443 907	1 262 692
<b>F.</b>	<b>Ostatní aktiva</b>	<b>29</b>	<b>70 831</b>	<b>27 769</b>	<b>43 062</b>	<b>16 602</b>
I.	Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a stavby (nemovitosti), a zásoby	30	32 983	27 711	5 272	5 689
II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	31	37 848	58	37 790	10 913
<b>G.</b>	<b>Přechodné účty aktiv</b>	<b>33</b>	<b>762 824</b>	<b>0</b>	<b>762 824</b>	<b>735 506</b>
II.	Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom oddělené:	35	403 049	0	403 049	365 454
	a) v životním pojištění	36	308 270	0	308 270	287 889
	b) v neživotním pojištění	37	94 779	0	94 779	77 565
III.	Ostatní přechodné účty aktiv	38	359 775	0	359 775	<b>370 052</b>
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>39</b>	<b>47 990 978</b>	<b>329 288</b>	<b>47 661 690</b>	51 964 002

v tis. Kč (bez des. míst)	Číslo řádku	2022		2021	
		Hrubá výše	Čistá výše	Hrubá výše	Čistá výše
<b>PASIVA</b>					
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>40</b>	<b>1 788 174</b>		<b>1 297 999</b>
I.	Základní kapitál, z toho:	41	1 175 398		1 175 398
IV.	Ostatní kapitálové fondy	45	-1 574 978		-1 706 536
VI.	Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období	47	1 829 137		1 175 023
VII.	Zisk nebo ztráta běžného účetního období	48	358 617		654 114
<b>B.</b>	<b>Podřízená Pasiva</b>	<b>49</b>	<b>910 682</b>	<b>910 682</b>	<b>910 613</b>
<b>C.</b>	<b>Technické rezervy</b>	<b>50</b>	<b>29 113 046</b>		<b>33 922 685</b>
1.	Rezerva na nezasloužené pojistné	51			
a)	hrubá výše	52	227 637	x	172 553
b)	hodnota zajištění (-)	53	185	227 452	134
2.	Rezerva na životní pojištění	54			
a)	hrubá výše	55	28 596 687	x	33 128 809
b)	hodnota zajištění (-)	56	1 830 911	26 765 776	1 808 368
3.	Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	57			
a)	hrubá výše	58	756 196	x	794 766
b)	hodnota zajištění (-)	59	24 441	731 755	49 166
4.	Rezerva na bonusy a slevy	60			
a)	hrubá výše	61	1 380 285	x	1 598 227
b)	hodnota zajištění (-)	62	0	1 380 285	0
6.	Ostatní technické rezervy	63			
a)	hrubá výše	64	7 778	x	85 998
b)	hodnota zajištění (-)	65	0	7 778	0
<b>D.</b>	<b>Technické rezervy u životního pojištění, kde jsou nositelem investičního rizika pojistníci</b>	<b>66</b>	<b>15 306 094</b>		<b>14 466 598</b>
a)	hrubá výše	67	15 306 094	x	14 466 598
b)	hodnota zajištění (-)	68	0	15 306 094	0
<b>E.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>69</b>	<b>10 930</b>		<b>844 666</b>
2.	Rezerva na daně	70		0	832 810
3.	Ostatní rezervy	71		10 930	11 856
<b>G.</b>	<b>Věřitelé</b>	<b>72</b>	<b>231 684</b>		<b>249 302</b>
I.	Závazky z operací přímého pojištění	73		99 191	117 460
II.	Závazky z operací zajištění	74		6 412	4 438
V.	Ostatní závazky, z toho:	78		126 080	127 404
a)	daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení	79		24 366	25 092
<b>H.</b>	<b>Přechodné účty pasiv</b>	<b>81</b>	<b>301 080</b>		<b>272 139</b>
II.	Ostatní přechodné účty pasiv	83		301 080	272 139
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>84</b>	<b>47 661 690</b>		<b>51 964 002</b>

## Výkaz zisku a ztrát za rok 2022

v tis. Kč (bez des. míst)	Číslo řádku	2022			2021	
		Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek	
	b	1	2	3	3	
<b>I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ</b>						
1.	Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	1	x	x	x	x
a)	předepsané hrubé pojistné	2	816 271	x	x	x
b)	pojistné postoupené zajišťovatelům (-)	3	63 532	752 739	x	x
c)	změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	4	51 206	x	x	x
d)	změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů (+/-)	5	52	51 154	701 585	577 145
2.	Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III.6.)	6	x	x	25 490	2 322
3.	Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	7	x	x	2 222	612
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	170 036	x	x	x
ab)	podíl zajišťovatelů (-)	11	15 525	154 511	x	x
b)	změna stavu rezervy na pojistná plnění:	12	x	x	x	x
ba)	hrubá výše	13	-1 053	x	x	x
bb)	podíl zajišťovatelů (-)	14	596	-1 649	152 862	152 381
5.	Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění (+/-)	15	x	x	57	19
6.	Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	16	x	x	0	35
7.	Čistá výše provozních nákladů:	17	x	x	x	x
a)	pořizovací náklady na pojistné smlouvy	18	x	193 351	x	x
b)	změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	19	x	-17 808	x	x
c)	správní režie	20	x	160 913	x	x
d)	provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	21	x	14 519	321 937	277 568
8.	Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	22	x	x	27 358	37 805
<b>10.</b>	<b>Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)</b>	<b>23</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>227 083</b>	<b>112 271</b>
<b>II. TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ</b>						
1.	Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	24	x	x	x	x
a)	předepsané hrubé pojistné	25	x	6 108 659	x	x
b)	pojistné postoupené zajišťovatelům (-)	26	x	258 613	x	x
c)	změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěná od zajištění (+/-)	27	x	3 868	5 846 178	6 531 835
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	1 428 445	1 428 445	x	x
d)	výnosy z realizace investic	34	x	4 709 945	6 138 390	2 659 195
3.	Přírůstky hodnoty investic	35	x	x	1 498 211	880 970
4.	Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	36	x	x	126 464	122 169
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	8 610 805	x	x	x
ab)	podíl zajišťovatelů (-)	40	191 431	8 419 374	x	x
b)	změna stavu rezervy na pojistná plnění:	41	x	x	x	x
ba)	hrubá výše	42	-37 517	x	x	x
bb)	podíl zajišťovatelů (-)	43	-25 322	-12 195	8 407 179	6 138 784

v tis. Kč (bez des. míst)	Číslo řádku	2022			2021	
		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	-4 577 370	x	x	x
ab)	podíl zajišťovatelů (-)	47	55 515	-4 632 885	x	x
b)	ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění	48	x	621 496	-4 011 389	-655 552
8.	Čistá výše provozních nákladů:	50	x	x	x	x
a)	pořizovací náklady na pojistné smlouvy	51	x	296 068	x	x
b)	změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	52	x	-20 420	x	x
c)	správní režie	53	x	398 892	x	x
d)	provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	54	x	55 398	619 142	553 212
9.	Náklady na investice:	55	x	x	x	x
a)	náklady na správu investic, včetně úroků	56	x	804 759	x	x
c)	náklady spojené s realizací investic	58	x	4 826 370	5 631 129	2 023 463
10.	Úbytky hodnoty investic	59	x	x	2 505 840	1 218 329
11.	Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	60	x	x	215 067	216 757
12.	Převod výnosů z investic na Netechnický účet (položka III.4.)	61	x	x	62 657	18 934
<b>13.</b>	<b>Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění (položka III.2.)</b>	<b>62</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>179 618</b>	<b>680 242</b>
<b>III.</b>	<b>NETECHNICKÝ ÚČET</b>					
1.	Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)	63	x	x	227 083	112 271
2.	Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.13.)	64	x	x	179 618	680 242
4.	Převedené výnosy investic z Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.12.)	72	x	x	62 657	18 934
6.	Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)	77	x	x	25 490	2 322
9.	Daň z příjmů z běžné činnosti	80	x	x	85 236	154 980
10.	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	81	x	x	358 632	654 145
15.	Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách	86	x	x	15	31
<b>16.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>87</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>358 617</b>	<b>654 114</b>

## Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2022

(údaje v tis. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2021</b>	<b>1 175 398</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>536 310</b>	<b>1 567 711</b>	<b>3 279 419</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do hospodářského výsledku	0	0	0	0	0	-2 242 846	0	-2 242 846
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	654 114	654 114
Dividendy	0	0	0	0	0	0	-392 688	-392 688
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zůstatek k 31. 12. 2021</b>	<b>1 175 398</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 706 536</b>	<b>1 829 137</b>	<b>1 297 999</b>
<b>Zůstatek k 1. 1. 2022</b>	<b>1 175 398</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 706 536</b>	<b>1 829 137</b>	<b>1 297 999</b>
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
<b>Zůstatek k 31. 12. 2022</b>	<b>1 175 398</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 000 000</b>	<b>-2 574 978</b>	<b>2 187 754</b>	<b>1 788 174</b>

# Příloha účetní závěrky za rok 2022

## 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. 2022:**

**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. 2022

	Funkce	Jméno
<b>Představenstvo</b>		
	Předseda	Gaël Loaec
	Člen	Ing. Zdeněk Zavadil
	Člen	Ing. Šárka Šindlerová
	Člen	Ing. Zdeněk Doboš
	Člen	Ing. Helena Indrová
	Člen	Ing. Milan Hladký
<b>Dozorčí rada</b>		
	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
<b>Výbor pro audit</b>		
	Předseda	Thomas Jarsaillon
	Místopředseda	Laurent Dunet
	Člen	Mgr. Ing. Jiří Příbyl

## 1.3. Podíly v jiných společnostech

Společnost neměla k 31. 12. 2022, respektive k 31. 12. 2021, žádné významné podíly v jiných společnostech.

## 1.4. Změny a dodatky v zápisu společnosti v obchodním rejstříku

V roce 2022 došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku.

Panu Laurentu Dunetovi vzniklo členství v dozorčí radě společnosti a ve Výboru pro audit a to s účinností od 1. dubna 2022.

Panu Laurentu Doubrovinovi zaniklo členství v dozorčí radě a ve Výboru pro audit k 31. březnu 2022.

Panu Milanovi Hladkému vzniklo členství v představenstvu společnosti v roce 2022 s účinností od 1. května 2022.

## 1.5. Právní poměry

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

## 1.6. Změny v základním kapitálu

V roce 2022, respektive v roce 2021, 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. Viz bod 6. Ostatní skutečnosti.

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. 2022.

### 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 2022 ani v roce 2021 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. 2022 a shodně k 31. 12. 2021 následujícím způsobem:

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

Společnost v roce 2022 i v roce 2021 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 rozpuštěn 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). Nemá-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 vykázané ve vlastním kapitálu) vykázané ve výkazu zisku a ztrát (jako výnos z realizace investic/náklady spojené z 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 toků 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 alikvótní 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 alikvótní úrokový výnos se při výplatě prvního kuponu zúčtuje rozvahově. Prémie či diskont se v průběhu držby cenného papíru alikvótně rozpouští do výsledovky.

Pokud některé derivátové transakce nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví, jsou ve chvíli pořízení vykázané 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 (nemovitosti), 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 Přírůstky 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 vykazání 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 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.

Společnost v roce 2021 rozpustila část rezervy na prémie a slevy ve výši 211 milionů Kč (211 milionů Kč natvořených v roce 2015). Tato částka byla použita pro financování podílu na zisku klientů v roce 2021, a současně Společnost v roce 2021 vytvořila rezervu na bonusy a slevy ve výši 411 milionů Kč na konečnou výši 1 598 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, nejpozději 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 připsovaná 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 připsované 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 připsování podílů za rok 2022.

### 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 snižená 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 rezervu na očekávaná rizika a ztráty vyplývající ze soudních sporů a obdobných případů.

## 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. Přejížděné 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 studii 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. 2.8.).

## 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 Mondial Assistance, 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 ziskatel 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 ziskatelem provize jsou brokerské společnosti a Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., byly v roce 2022 a 2021 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 29% na neživotní pojištění a 71% na životní pojištění. V roce 2021 tento poměr činil 31% na neživotní pojištění a 69% 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 2.14.

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 nevyplacený 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 dočasných daňových rozdílů. Základní přechodné rozdíly vznikají při odepisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, tvorbě rezerv a přecenění dluhových cenných papírů.

Ke konci roku 2022 a současně ke konci roku 2021 společnost účtovala o odložené daňové pohledávce.

## 2.21. Přepočítání 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.

## 2.22. 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.

## 2.23. Použití odhadů

Účetní závěrka k 31. prosinci 2022 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 nejpoctivější obraz finanční pozice pojišťovny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.



## 2.24. Pokračování Společnosti

Účetní závěrka je sestavena na předpokladu pokračování společnosti s neomezenou dobou trvání. Viz bod 6. Ostatní skutečnosti.

## 3. Řízení rizik

Řídící 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 zajistitelů.

### (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. 2022	31. 12. 2021
Dlouhodobý hmotný majetek	2 262	220	32 819	30 777
Dlouhodobý hmotný majetek neodepisovaný	0	73	163	236
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	2 262	2 262	0	0
<b>Celkem</b>	<b>4 524</b>	<b>2 554</b>	<b>32 983</b>	<b>31 013</b>

(údaje v tis. Kč)	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dlouhodobý nehmotný majetek	550	0	297 363	296 813
Technické zhodnocení dl.nehmotného majetku	0	123	0	123
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	427	427	0	0
<b>Celkem</b>	<b>977</b>	<b>550</b>	<b>297 363</b>	<b>296 936</b>

#### Oprávký

(údaje v tis. Kč)	Přírůstky	Úbytky	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dlouhodobý hmotný majetek	2 606	220	27 712	25 325
Dlouhodobý nehmotný majetek	7 237	0	291 261	284 024
<b>Celkem</b>	<b>9 844</b>	<b>220</b>	<b>318 973</b>	<b>309 349</b>

#### Zůstatková cena

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dlouhodobý hmotný majetek	5 108	5 452
Dlouhodobý hmotný majetek neodepisovaný	163	236
<b>Celkem</b>	<b>5 271</b>	<b>5 689</b>

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dlouhodobý nehmotný majetek	6 103	12 790
<b>Celkem</b>	<b>6 103</b>	<b>12 913</b>

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 30)	5 271	5 689
Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 2)	6 103	12 913
<b>Celkem</b>	<b>11 374</b>	<b>18 601</b>

Nejvýznamnější přírůstky hmotného odepisovaného majetku se v roce 2022 i 2021 týkaly nákupu hardware (2022: 2 262 tis. Kč, 2021: 888 tis. Kč).

## 4.2. Investice

Skupina aktiv (údaje v tis. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dluhopisy vydané členským státem EU nebo jeho centrální bankou	14 229 531	17 144 033
Dluhopisy vydané finančními institucemi členských států EU	5 866 067	8 278 918
Kotované dluhopisy vydané obchodními společnostmi EU	2 100 470	2 811 223
Kotované dluhopisy vydané bankami a obchodními společnostmi nečlenských států EU	2 132 258	3 702 896
<b>Cenné papíry s pevným výnosem celkem</b>	<b>24 328 326</b>	<b>31 937 070</b>
Akcie a Realitní fond KB	2 231 103	3 010 278
Depozita u bank	3 305 000	1 242 000
Ostatní finanční umístění - Cross Currency Swap	194 224	-765 233
<b>Investice celkem</b>	<b>30 058 653</b>	<b>35 424 115</b>

Prostředky investic jsou ze 41,5 % (2021: 42,5 %) 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. 2022 i k 31. 12. 2021 byla opravná položka k dluhopisům nulová.

Investice do akciových fondů a dluhopisových fondů jsou doplňkovým nástrojem zařazeným do portfolia. Ke konci roku 2022 dosahoval objem těchto investic 3,55% (2021: 5,31 %).

Objem investice do realitních fondů (KB Realitní fondy) dosáhl ke konci roku 2023 3,88 % (2021: 3,19 %), což představovalo investici ve výši 1 164 776 tis. Kč (2021: 1 129 437 tis. Kč).

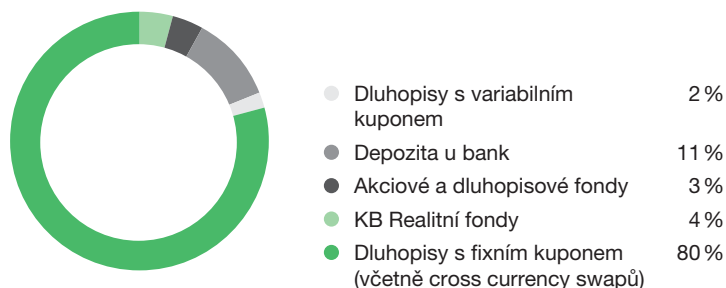
Reálnou hodnotu cross currency swapů je možné rozdělit na swapy s kladnou reálnou hodnotou v celkové výši 457 130 tis. Kč (2021: 90 821 tis. Kč) a se zápornou reálnou hodnotou ve výši 262 907 tis. Kč (2021: 856 055 tis. Kč).

V roce 2022 nebyly do investičního portfolia nakoupeny žádné cenné papíry (v roce 2021 byly nakoupeny pouze dluhopisy denominované v CZK v objemu 3,6 mld. Kč).

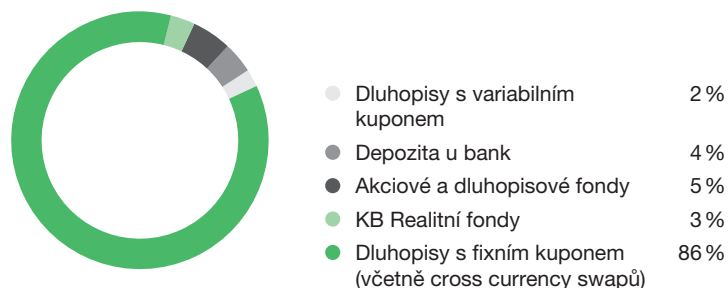
V rámci investičního portfolia došlo v roce 2022 k prodeji korporátních dluhopisů (prodejní cena 2,5 mld CZK), CZGB dluhopisů (prodejní cena 1,6 mld CZK) a akcií, resp. akciových fondů (prodejní cena 0,6 mld. Kč). V roce 2021 nedošlo k žádným prodejům. Ztráta z prodeje cenných papírů je uvedena v kapitole 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. 2022 (%)



### Investiční portfolio KP k 31. 12. 2021 (%)



### Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník

Celková výše investic životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, činila v reálné hodnotě 15 306 094 tis. Kč k 31. 12. 2022 (14 466 598 tis. Kč k 31. 12. 2021). 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. 2022	31. 12. 2021
Pohledávky z přímého pojištění za pojistníky	51 057	66 607
Pohledávky při operacích zajištění	249	26
<b>Celkem pohledávky z přímého pojištění a zajištění</b>	<b>51 306</b>	<b>66 633</b>
Ostatní pohledávky z přímého pojištění a zajištění	3 455	6 998
Poskytnuté provozní zálohy	27 982	33 964
Ostatní pohledávky	10 171	10 167
Zálohová daň z příjmů	70 918	114 684
Odložená daňová pohledávka	1 331 380	1 096 879
<b>Pohledávky celkem</b>	<b>1 495 213</b>	<b>1 329 325</b>
(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pohledávky celkem	1 495 213	1 329 325
Opravné položky celkem	-10 259	-21 057
<b>Pohledávky netto</b>	<b>1 484 954</b>	<b>1 308 268</b>

Pohledávky z přímého pojištění za pojistníky klesly z důvodu nižšího počtu platných smluv ke konci roku 2022.

Provozní zálohy k 31. 12. 2022 v celkové výši 27 982 tis. Kč (2021: 33 964 tis. Kč) tvoří zejména zálohy na bonusy spojené s kolektivními smlouvami ve výši 18 161 tis. Kč (2021: 20 623 tis. Kč), provozní záloha poskytnutá společnosti Inter Partner Assistance ve výši 6 042 tis. Kč. (2021: 5 632 tis. Kč) a kauce na pronájmy ve výši 1 tis. Kč (2021: 4 971 tis. Kč).

Ostatní pohledávky k 31. 12. 2022 obsahují zejména pohledávku z exkuponu ve výši 9 059 tis. Kč (2021: pohledávka exkuponu ve výši 9 059 tis. Kč).

V řádku Zálohová daň z příjmů je ke konci roku 2022 vykázán netto dopad ze zaplacené zálohy na splatnou daň z příjmů za rok 2022 ve výši 179 577 tis. Kč (2021: 114 684 tis. Kč), která je ponížena o rezervu na splatnou daň z příjmů ve výši 108 658 tis. Kč.

Ke konci roku 2022 byla evidována odložená daňová pohledávka ve výši 1 331 380 tis. Kč (viz kapitola 4. 14. Daně).

## Věková struktura pohledávek z přímého pojištění za pojistníky je následující:

(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
<b>Celkem</b>	<b>35 358</b>	<b>4 826</b>	<b>3 227</b>	<b>7 645</b>	<b>51 056</b>

(údaje v tis. Kč)	Měsíců po splatnosti 2021				Celkem
	0-3	4-6	7-12	nad 12	
Životní pojištění	24 020	3 351	1 166	6 035	34 573
Neživotní pojištění	15 919	2 277	705	13 133	32 034
<b>Celkem</b>	<b>39 939</b>	<b>5 628</b>	<b>1 871</b>	<b>19 168</b>	<b>66 607</b>

Pokles pohledávek nad 12 měsíců v roce 2022 souvisí s odpisem pohledávky z již neaktivního produktu pojištění Průmyslu v hodnotě 10,9 MCZK, která byl plně pokryta opravnou položkou. Opravná položka byla rozpuštěna ve shodné výši 10,9 MCZK.

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 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
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>1 047</b>	<b>1 961</b>	<b>7 251</b>	<b>10 259</b>

(údaje v tis. Kč)	Měsíců po splatnosti 2021				Celkem
	0-3	4-6	7-12	nad 12	
Životní pojištění	0	792	877	5 593	7 261
Neživotní pojištění	0	359	296	13 140	13 795
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>1 151</b>	<b>1 172</b>	<b>18 733</b>	<b>21 057</b>

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

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Běžné účty	37 014	12 611
Pokladna	58	60
Ceniny	130	347
Peníze na cestě	646	-2 048
Opravná položka k UB	-58	-58
<b>Celkem</b>	<b>37 790</b>	<b>10 913</b>

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, (2022: 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 nezkonvertované transakce z finančního umístění. Jelikož ke konci roku 2022 byla hodnota nákupů nižší než hodnota prodejů, položka peníze na cestě je tedy kladná. Ke konci roku 2021 byla položka peníze na cestě záporná.

## 4.5. Přechodné účty aktiv

### Členění přechodných účtů aktiv

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
<b>Časové rozlišení pořizovacích nákladů</b>	<b>403 050</b>	<b>365 454</b>
z toho: provize neživotního pojištění	94 779	77 565
provize životního pojištění	308 270	287 889
<b>Ostatní náklady příštích období</b>	<b>224 389</b>	<b>233 876</b>
z toho: kapitalizované náklady vybraných projektů	210 914	220 311
ostatní náklady příštích období	13 475	13 564
<b>Dohadné účty aktivní</b>	<b>135 385</b>	<b>136 176</b>
z toho: pojistné	29 777	28 358
bonusy a provize ze zajištění, podíl zajišťovatele na pojistném plnění	87 587	79 173
ostatní provize	18 022	28 645
<b>Celkem</b>	<b>762 824</b>	<b>735 506</b>

Časové rozlišení pořizovacích nákladů z životního pojištění vzrostlo v roce 2022 především díky prodeji produktu ELÁN 221 959 tis. Kč (2021: 177 975 tis. Kč).

Časové rozlišení pořizovacích nákladů na neživotním pojištění vzrostlo v roce 2022 na částku 94 779 tis. Kč (rok 2021: 77 565 tis. Kč) zejména díky prodejem produktu pojištění majetku přes další distribuční kanály.

Mezi nejvýznamnější projekty vytvořené vlastní a externí činností v roce 2022 patřil projekt New Digital Bank (NDB) v celkové výši 22 139 tis. Kč (rok 2021 nula), projekt AIA4 stabilizace 6 877 tis. Kč (stabilizace AIA4, která byla součástí projektu ITT - v roce 2021 ve výši 31 007 tis. Kč) a další regulační projekty týkající se zejména AML či KYC/KYP (v celkové výši 24 735 tis. Kč, v roce 2021 6 130 tis. Kč).

Dohadné položky aktivní z pojistného k 31. 12. 2022 ve výši 29 777 tis. Kč (2021: 28 358 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. 2022 činily výši 87 587 tis. Kč (2021: 79 173 tis. Kč) a vyplývají z vyúčtování zajištění zejména za čtvrté čtvrtletí roku 2022.

## 4.6. Vlastní kapitál

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Základní kapitál	1 175 398	1 175 398
Ostatní kapitálové fondy	-1 574 978	-1 706 536
z toho: oceňovací rozdíly CP	-3 378 689	-1 367 911
oceňovací rozdíly derivátů	200 913	-735 015
up front fee	-1 208	-3 909
ostatní kapitálové fondy	1 000 000	0
odložená daň	604 007	400 299
Nerozdělený zisk minulých let	1 829 137	1 175 023
Hospodářský výsledek běžného účetního období	358 617	654 114
<b>Celkem</b>	<b>1 788 174</b>	<b>1 297 999</b>

Meziroční změna v položce ostatních kapitálových fondů, resp. v přecenění cenných papírů souvisí především s nárůstem úrokových sazeb v roce 2022 což vyvolalo růst negativního přecenění cenných papírů. Oproti tomu oceňovací rozdíly derivátů vykázaly kladné přecenění v roce 2022.

V roce 2022 byl kapitál Společnosti navýšen o 1 mld. Kč (Sogecap 510 mil. Kč a KB 490 mil. Kč) formou doplňkového kapitálového fondu. Rozdělení zisku podléhá schválení valné hromady. V roce 2022 nebyly vyplaceny dividendy ze zisku. Celý zisk za rok 2021 byl převeden do položky Nerozdělený zisk minulých let. V roce 2021 došlo k vyplacení dividend ze zisku roku 2020 ve výši 392 688 tis. Kč. Zbytek zisku za rok 2020 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 2022 ve výši 900 000 tis. Kč (31.12.2021: 900 000 tis. Kč) a výše alikvotního úrokového nákladu za rok 2022 byla 25 471 tis. Kč (31.12. 2021: 25 541 tis. Kč). Protistranou transakce jsou společnosti ve skupině SG.

##### Podřízený dluh – protistrany

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
SOGECAP S.A.	459 000	459 000
Komerční banka, a.s.	441 000	441 000
<b>Celkem</b>	<b>900 000</b>	<b>900 000</b>

#### 4.8. Technické rezervy

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2022			31. 12. 2021
	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše	Čistá výše
<b>Rezerva pojistného životních pojištění</b>	<b>28 596 687</b>	<b>1 830 911</b>	<b>26 765 776</b>	<b>31 320 441</b>
<b>Rezerva na životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník</b>	<b>15 306 094</b>	<b>0</b>	<b>15 306 094</b>	<b>14 466 598</b>
<b>Rezerva na pojistné plnění IBNR</b>	<b>313 149</b>	<b>2 520</b>	<b>310 629</b>	<b>336 024</b>
Z toho:				
Neživotní pojištění	82 164	2 178	79 986	127 534
Životní pojištění	230 986	342	230 644	208 490
<b>Rezerva na pojistné plnění RBNS</b>	<b>443 047</b>	<b>21 921</b>	<b>421 126</b>	<b>409 576</b>
Z toho:				
Neživotní pojištění	132 639	14 590	118 048	72 149
Životní pojištění	310 409	7 331	303 078	337 427
<b>Rezerva na bonusy a slevy</b>	<b>1 380 285</b>	<b>0</b>	<b>1 380 285</b>	<b>1 598 227</b>
Z toho:				
Neživotní pojištění	285	0	285	227
Životní pojištění	1 380 000	0	1 380 000	1 598 000
<b>Rezerva na nezasloužené pojistné</b>	<b>227 636</b>	<b>185</b>	<b>227 451</b>	<b>172 419</b>
Z toho:				
Neživotní pojištění	191 164	185	190 978	139 824
Životní pojištění	36 473	0	36 473	32 595
<b>Ostatní technické rezervy</b>	<b>7 778</b>	<b>0</b>	<b>7 778</b>	<b>85 998</b>
<b>Technické rezervy – životní pojištění celkem</b>	<b>30 562 332</b>	<b>1 838 583</b>	<b>28 723 749</b>	<b>33 582 950</b>
<b>Technické rezervy – neživotní pojištění celkem</b>	<b>406 251</b>	<b>16 953</b>	<b>389 298</b>	<b>339 735</b>
<b>Technické rezervy – životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník celkem</b>	<b>15 306 094</b>	<b>0</b>	<b>15 306 094</b>	<b>14 466 598</b>

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

(údaje v tis. Kč)	2022	2021
Výše rezervy na pojistná plnění k 1.1.	199 064	143 138
Úhrady pojistných plnění vyplacených v běžném účetním období za poj. plnění vzniklá v minulém účetním období	33 329	19 639
Výše rezervy na pojistná plnění k 31.12.	63 743	114 762
<b>Výsledek likvidace pojistných událostí</b>	<b>101 992</b>	<b>8 737</b>

Positivní 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)	2022	2021
Výše rezervy na pojistná plnění k 1.1.	336 105	304 855
Úhrady pojistných plnění vyplacených v běžném účetním období za poj. plnění vzniklá v minulém účetním období	109 848	100 506
Výše rezervy na pojistná plnění k 31.12.	164 107	183 401
<b>Výsledek likvidace pojistných událostí</b>	<b>62 150</b>	<b>20 949</b>

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. 2022	31. 12. 2021
Rezerva na daň z příjmů právnických osob	0	832 810
Ostatní rezervy	10 930	11 856
<b>Rezerva na ostatní rizika a ztráty celkem</b>	<b>10 930</b>	<b>844 666</b>

Ke konci roku 2022 byly proti položce Rezerva na daň z příjmů právnických osob ve výši 108 658 tis. Kč započteny zaplacené zálohy na daň ve výši 108 658 tis. Kč. Zbytek ze zaplacených záloh ve výši 70 918 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. 2022	31. 12. 2021
Závazky z přímého pojištění vůči pojištěným	99 191	117 460
Závazky při operacích zajištění	6 412	4 438
<b>Celkem závazky z přímého pojištění a zajištění</b>	<b>105 603</b>	<b>121 898</b>
Závazky k zaměstnancům ze závislé činnosti	25 008	21 656
Zúčtování s institucemi sociálního a zdravotního pojištění	13 746	12 308
Ostatní závazky	76 706	80 655
Ostatní přímé daně	7 657	9 863
Ostatní nepřímé daně a poplatky	2 963	2 921
Odložený daňový závazek	0	0
<b>Celkem závazky</b>	<b>231 683</b>	<b>249 302</b>

Závazky z přímého pojištění vůči pojištěným zahrnují především přeplatky na pojistném 68 908 tis. Kč (2021: 69 600 tis. Kč), předpis plnění z ohlášené pojistné události 17 143 tis. Kč (2021: 24 750 tis. Kč) a nespárované platby pojistného 10 332 tis. Kč (2021: 16 370 tis. Kč).

Společnost k 31. 12. 2022 eviduje závazky z přímého pojištění vůči pojištěným po splatnosti starší 5 let ve výši 6 006 tis. Kč (2021: 8 620 tis. Kč). Zahrnují zejména přeplatky na pojistném.

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

Žádný ze závazků společnosti nebyl k 31. 12. 2022, respektive k 31. 12. 2021, zajištěn zástavním právem nebo jiným věcným břemenem.

Společnost ke konci roku 2022 evidovala Odloženou daňovou pohledávku – viz sekce 4.14. Daně.

#### 4.13. Přechodné účty pasiv

##### Členění přechodných účtů pasiv

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Z toho: podíl zajištětele na pojistném	82 538	49 166
provize ziskatelům	136 840	143 950
pojistné plnění	20 879	8 633
ostatní	60 823	70 390
<b>Přechodné účty pasiv</b>	<b>301 080</b>	<b>272 139</b>

Dohadné účty pasivní k provizím ziskatelů ve výši 136 840 tis. Kč (2021: 143 950 tis. Kč) jsou odhadem dosud nevyplacených provizí. Největší podíl představuje odhad výše nevyplacených bonusů vůči společnosti ESSOX s.r.o. ve výši 23 340 tis. Kč (2021: 26 260 tis. Kč) a společností Komerční banka, a.s., v celkové výši 86 324 tis. Kč (2021: 77 296 tis. Kč).

Ostatní přechodné účty pasiv ve výši 60 823 tis. Kč (2021: 70 390 tis. Kč) jsou tvořeny zejména nevyfakturovanými dodávkami ve výši 50 745 tis. Kč (2021: 60 501 tis. Kč) a náklady na bonusy za rok 2022 ve výši 10 251 tis. Kč (2021: 8 846 tis. Kč).

#### 4.14. Daně

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(údaje v tis. Kč)	2022	2021
Ztráta / zisk před zdaněním	443 868	809 125
Výnosy nepodléhající zdanění nebo nezdaněné 19% (kromě technických rezerv níže)	-28 366	-48 993
Daňově neuznatelné náklady (kromě rezerv na řádku níže)	30 852	36 121
Daňově neuznatelné - účetní rezervy (netto)	-3 970 153	-607 702
Solvency II technické rezervy (netto)	4 080 477	4 176 228
<b>Daňový základ</b>	<b>556 678</b>	<b>4 364 778</b>
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	105 766	829 308
Daň ze samostatného základu	2 892	3 502
<b>Daň z příjmů</b>	<b>108 658</b>	<b>832 810</b>
Dopad do výsledovky z daňového přiznání za předchozí rok (rezerva vs. finální daň)	7 370	1 817
<b>Celkem daň z příjmů</b>	<b>116 028</b>	<b>834 627</b>

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 2022, 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 2022.

Meziroční vývoj účetních rezerv i rezerv podle Solvency II souvisí s prostředím vysokých úrokových sazeb, na které klienti v průběhu roku 2022 reagovali výběry ze smluv investičního životního pojištění.

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)	2022	2021
<b>Odložený daňový závazek</b>		
Zůstatková cena dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	0	0
Finanční investice	0	0
<b>Odložený daňový závazek celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odložená daňová pohledávka</b>		
Zůstatková cena dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 919	1 295
Finanční investice	604 007	400 299
Technické rezervy	721 429	691 378
Ostatní rezervy	2 077	2 226
Bonusy	1 948	1 681
<b>Odložená daňová pohledávka celkem</b>	<b>1 331 380</b>	<b>1 096 879</b>
<b>Čistá odložená daňová pohledávka/ závazek (+/-)</b>	<b>1 331 380</b>	<b>1 096 879</b>

Meziroční změna v odložené dani z finančních investic, resp. z přecenění cenných papírů a derivátů, souvisí především s dalším nárůstem úrokových sazeb v roce 2022 a tím vyvolaným nárůstem v přecenění těchto položek.

Meziroční změna v odložené dani z rezerv také souvisí s nárůstem úrokových sazeb v roce 2022, které následně zvýšily 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 1 331 380 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 různé stresové scénáře pro případ nenaplnění plánu Společnosti, a to zejména s ohledem na vývoj úrokových sazeb a splnění obchodního plánu.

Změnu čisté odložené daňové pohledávky/závazku lze analyzovat následovně.

(údaje v tis. Kč)	2022	2021
<b>Čistá odložená daňová pohledávka/závazek (+/-) k 1. lednu</b>	<b>1 096 879</b>	<b>-108 868</b>
Změna odložené daně účtovaná do výkazu zisku a ztráty	30 792	679 648
Změna odložené daně účtovaná do kapitálu	203 709	526 100
<b>Čistá odložená daňová pohledávka/závazek (+/-) k 31. prosinci</b>	<b>1 331 380</b>	<b>1 096 879</b>

Daň z příjmů z běžné činnosti celkem:

(údaje v tis. Kč)	2022	2021
Celkem daň z příjmů	116 028	834 627
Změna odložené daně účtovaná do výkazu zisku a ztráty	-30 792	-679 648
<b>Daň z příjmů z běžné činnosti</b>	<b>85 236</b>	<b>154 980</b>

Společnost k 31.12. 2022 zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 1 331 380 tis. Kč.

Společnost k 31.12. 2021 zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 1 096 879 tis. Kč.

#### 4.15. Neživotní pojištění

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
řádek ve výkazech		2	2, 4	10	18, 19, 20	3, 5, 11, 14, 21
Úrazu a nemoci	2022	29 811	30 172	9 275	12 525	-959
	2021	30 434	30 590	7 259	20 331	-859
Proti požáru a jiným majetkovým škodám	2022	431 644	377 357	91 483	208 254	-28 865
	2021	290 627	244 359	68 388	150 410	4 146
Ostatní neživotní pojištění	2022	354 817	357 536	69 278	115 677	-3 015
	2021	341 395	347 435	39 815	127 200	-4 072
<b>Celkem</b>	<b>2022</b>	<b>816 271</b>	<b>765 065</b>	<b>170 036</b>	<b>336 456</b>	<b>-32 840</b>
	<b>2021</b>	<b>662 456</b>	<b>622 384</b>	<b>115 462</b>	<b>297 941</b>	<b>-785</b>

#### 4.16. Životní pojištění

(údaje v tis. Kč)	2022	2021
<b>Předepsané hrubé pojistné</b>	<b>6 108 659</b>	<b>6 680 806</b>
Zasloužené pojistné	6 104 791	6 676 301
Hrubé náklady na pojistná plnění	8 610 805	6 461 284
Výsledek zajištění	18 409	21 583
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	275 648	237 141
– provize	296 068	290 996
– tvorba časového rozlišení	-20 420	-53 855
<b>Správní režie</b>	<b>398 892</b>	<b>357 384</b>

#### Přehled životního pojištění, předepsané pojistné

(údaje v tis. Kč)	2022	2021
Individuální smlouvy	5 988 782	6 564 516
z toho: pojistné smlouvy, kde je nositelem investičního rizika pojistník	2 758 596	2 678 833
Kolektivní smlouvy	119 877	116 290
<b>Životní pojištění celkem</b>	<b>6 108 659</b>	<b>6 680 806</b>
Jednorázově placené	4 920 410	5 601 351
z toho: pojistné smlouvy, kde je nositelem investičního rizika pojistník	2 738 692	2 656 858
Běžně placené	1 188 249	1 079 455
z toho: pojistné smlouvy, kde je nositelem investičního rizika pojistník	19 904	21 975
<b>Životní pojištění celkem</b>	<b>6 108 659</b>	<b>6 680 806</b>
Pojistné smlouvy bez prémie	999 388	865 986
Pojistné smlouvy s prémie	5 109 272	5 814 819
z toho: pojistné smlouvy, kde je nositelem investičního rizika pojistník	2 758 596	2 678 833
<b>Životní pojištění celkem</b>	<b>6 108 659</b>	<b>6 680 806</b>

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

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

(údaje v tis. Kč)	2022	2021
Předepsané pojistné plyne ze smluv, které pojišťovna uzavřela:		
v členském státu EU, kde má své sídlo	6 844 333	7 251 399
v ostatních členských státech EU	80 597	91 863
<b>Předepsané pojistné celkem</b>	<b>6 924 930</b>	<b>7 343 262</b>

#### 4.18. Přehled provizí

Celková výše provizí v rámci přímého pojištění dosáhla v roce 2022 částky 489 419 tis. Kč (2021: 450 342 tis. Kč) a člení se následovně:

(údaje v tis. Kč)	Životní pojištění		Neživotní pojištění	
Rok	2022	2021	2022	2021
Náklady na provize	296 068	290 996	193 351	159 346

#### 4.19. Náklady a výnosy z investic

Čisté výnosy z prostředků investic za rok 2022 dosáhly 402 237tis. Kč (2021: 847 854 tis. Kč), z toho čistý výnos z aktiv, jejichž zdrojem jsou technické rezervy, činí 365 070tis. Kč (2021: 831 242 tis. Kč). Meziroční pokles ve výnosu z prostředků investic je ovlivněno ztrátami z prodeje dluhopisů a akcií, ke kterému došlo v roce 2022, detail v kapitole 4.21.

Jak je uvedeno v kap. 2.15., 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 (2022: 62 657 tis. Kč, 2021: 18 934 tis. Kč) a následně na technický účet neživotního pojištění (2022: 25 490 tis. Kč, 2021: 2 322 tis. Kč).

Rok	2022		2021	
(údaje v tis. Kč)	Životní pojištění	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Neživotní pojištění
Výše rezerv (stav na konci období)	30 554 554	406 251	35 338 316	356 041
Výše rezerv, kde nositelem investičního rizika pojistník (stav na konci období)	15 306 094	0	14 466 598	0
Výnos z rezerv	339 580	25 490	828 919	2 322

#### 4.20. Změna stavu technických rezerv očištěná o zajištění

V souladu s postupy uvedenými v bodu 2.8 přílohy společnost dále zaúčtovala následující změny stavu technických rezerv:

(údaje v tis. Kč)	2022	2021
Změna stavu rezervy na životní pojištění (dle řádku C.2. v Rozvaze)	-4 554 665	-2 229 768
Změna stavu Ostatních technických rezerv (dle řádku C.6. v Rozvaze)	-78 220	-244 789
<b>Subtotal Změna stavu rezervy na životní pojištění – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát</b>	<b>-4 632 885</b>	<b>-2 474 557</b>
Změna stavu rezervy na bonusy a slevy (dle řádku C.4. v Rozvaze)	-217 942	200 018
Změna stavu rezervy životního pojištění, kde je nositelem investičního rizika pojistník (dle řádku D. v Rozvaze)	839 496	1 619 005
<b>Subtotal Změna stavu Ostatních technických rezerv – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát</b>	<b>621 554</b>	<b>1 819 023</b>
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné vztahující se k odvětví životního pojištění (dle řádku C.1a) v Rozvaze)	3 878	4 504
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné vztahující se k odvětví neživotního pojištění (dle řádku C.1b) v Rozvaze)	51 155	40 075
<b>Subtotal Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát</b>	<b>55 033</b>	<b>44 579</b>
Změna stavu rezervy na poj. plnění nevyřízených pojistných událostí – vztahující se k odvětví životního poj. (dle řádku C.3a) v Rozvaze)	-12 195	-52 360
Změna stavu rezervy na poj. plnění nevyřízených pojistných událostí – vztahující se k odvětví neživotního poj. (dle řádku C.3b) v Rozvaze)	-1 650	55 612
<b>Subtotal Změna stavu rezervy na poj.plnění nevyřízených poj.událostí – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát</b>	<b>-13 845</b>	<b>3 252</b>
<b>Total Změna stavu technických rezerv – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát</b>	<b>-3 970 143</b>	<b>-607 703</b>

#### 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)	2022	2021
Nerealizovaný výnos/ztráta z přecenění akciových a dluh. fondů (+/-)	-149 556	218 044
Nerealizovaný výnos/ztráta z přecenění realitních fondů (+/-)	47 532	-3 714
Nerealizovaný výnos/ztráta z přecenění investic životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	-902 604	-549 480
<b>Celkem</b>	<b>-1 004 628</b>	<b>-335 150</b>

Celková nerealizovaná ztráta z hodnoty investic za rok 2022 ve výši -1 004 628 tis.Kč byla ovlivněna růstem úrokových sazeb na finančním trhu.

Realizovaný výnos/ztráta z prodeje cenných papírů

(údaje v tis. Kč)	2022	2021
Realizovaný výnos/ztráta z prodeje akcií (+/-)	-65 840	8 733
Realizovaný výnos/ztráta z prodeje dluhopisů (+/-)*	-103 847	8 895
<b>Celkem</b>	<b>-169 687</b>	<b>17 628</b>

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

#### 4.22. Správní režie

Celková výše nákladů správní režie dosáhla v roce 2022 částky 559 805 tis. Kč (2021: 514 461 tis. Kč). Správní režie je členěna následovně:

(údaje v tis. Kč)	2022	2021
Osobní náklady (mzdy, soc. a zdrav. poj.)	325 842	290 924
Školení	2 860	2 363
Poradenství	41 798	55 705
Telekomunikace	1 810	1 951
Náklady spojené s výpočetní technikou	36 317	35 593
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	9 915	17 730
Odpisy kapitalizovaných nákladů vybraných projektů	63 149	43 864
Nájemné	12 795	22 631
Bankovní a poštovní poplatky	11 698	10 390
Ostatní správní náklady	53 621	33 311
	<b>559 805</b>	<b>514 461</b>

Výše nákladů na povinný audit statutární závěrky činila za rok 2021 2 807 tis. Kč (2021: 2 623 tis. Kč). Žádné další služby nebyly auditorskou společností v roce 2021 a 2021 poskytnuty.

#### **4.23. Ostatní technické výnosy a náklady a netechnický účet**

Ostatních technické výnosy neživotního pojištění byly ve výši 2 222 tis. Kč (2021: 612 tis. Kč). Nejvýznamnější položkou v roce 2022 byly ostatní technické výnosy ve výši 1 360 tis. Kč. V roce 2021 byly nejvýznamnější položkou kurzové zisky ve výši 565 tis. Kč.

Ostatní technické náklady neživotního pojištění ve výši 27 358 tis. Kč (2021: 37 805 tis. Kč) zahrnují zejména náklady na bonusy ve výši 26 012 tis. Kč (2021: 34 457 tis. Kč).

Ostatní technické výnosy životního pojištění ve výši 126 464 tis. Kč (2021: 122 169 tis. Kč) zahrnují zejména manažerský poplatek za prodej Certus, Protective fondů a fondů Stabilita ve výši 67 522 tis. Kč (2021: 48 297 tis. Kč).

Ostatní technické náklady životního pojištění ve výši 215 067 tis. Kč (2021: 216 757 tis. Kč) zahrnují položky vztahující se k nákladům na bonusy ve výši 29 595 tis. Kč (2021: 33 223 tis. Kč) a na provize spojené s aktivy pod správou 172 397 tis. Kč (2021: 173 951 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 559 806 tis. Kč (2021: 514 461 tis. Kč).

#### 4.25. Transakce se spřízněnými stranami

Výnosy vůči společnostem ve skupině (údaje v tis. Kč)	2022	2021
<b>Předepsané pojistné</b>	<b>444 100</b>	<b>440 969</b>
Výnosy z investic (cross currency swapy a AUV)	496 585	514 173
Ostatní výnosy	77 271	80 270
Provize – zajišťitel	29 242	25 366
Předepsané pojistné postoupené zajišťiteli	-185 565	-90 290
Podíl zajištěle na použití rezervy živ.poj.	-233 116	-256 173
Podíl zajištěle na použití rezervy na poj.události	-120 349	-179 525
<b>Výnosy celkem</b>	<b>508 169</b>	<b>534 791</b>
<b>Náklady vůči společnostem ve skupině (údaje v tis. Kč)</b>		
Provize/Variabilní bonusy	553 374	523 533
Podíl zajištěle na nákladech na pojistná plnění	-176 159	-251 904
Náklady související s investicemi (čas.rozl.swapů)	583 232	714 864
Podíl zajištěle na tvorbě rezervy živ.poj.	-288 631	-83 836
Podíl zajištěle na tvorbě rezervy na poj.události	-97 047	-204 830
Ostatní náklady	61 026	46 221
<b>Náklady celkem</b>	<b>635 795</b>	<b>744 048</b>
<b>Pohledávky vůči společnostem ve skupině (údaje v tis. Kč)</b>		
Cenné papíry a jiné investice	503 160	1 286 189
Běžné účty a depozita	3 339 609	1 254 544
Pohledávky z pojištění	29 538	45 511
Přechodné účty aktiv	272 317	261 007
Oceňovací rozdíl – měnové swapy (pohledávka)	194 224	0
<b>Pohledávky celkem</b>	<b>4 338 848</b>	<b>2 847 251</b>
<b>Závazky vůči společnostem ve skupině (údaje v tis. Kč)</b>		
Závazky ze zajištění a ostatní závazky	950 329	962 808
Oceňovací rozdíl – měnové swapy	0	765 233
Rezerva na pojistné živ.pojištění – zajišťitel	-1 830 911	-1 808 368
Rezerva na pojistné z poj.události – zajišťitel	-2 371	-20 701
Přechodné účty pasiv (doh. pol. pasivní)	150 197	153 672
<b>Závazky celkem</b>	<b>-732 756</b>	<b>52 644</b>

Nárůst v položkách Podíl zajištěle 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 vysokých úrokových sazeb

#### 4.26. Výsledek hospodaření

(údaje v tis. Kč)	2022	2021
Neživotní pojištění	227 083	112 271
Životní pojištění	179 618	680 242
Netechnický účet (před zdaněním)	37 167	16 612
<b>Hospodářský výsledek před zdaněním</b>	<b>443 868</b>	<b>809 125</b>
Daň z příjmu a ostatní daně	85 251	155 011
<b>Hospodářský výsledek za účetní období</b>	<b>358 617</b>	<b>654 114</b>

Pokles výsledku hospodaření v životním pojištění v roce 2022 je ovlivněn růstem úrokových sazeb na trhu a z toho pramenících vyšších výběrů a odkupů na produktech rezervotvorného životního pojištění (a realizovaných ztrát z prodeje cenných papírů pro zajištění dostatečné likvidity) a zároveň vyšším zhodnocením připisovaným na tyto smlouvy.



#### 4.27. Osobní a obdobné náklady

Osobní a obdobné náklady vyplacené Společností dosáhly následující výše:

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

2021				
(údaje v tis. Kč)	Průměrný přepočtený stav	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	226	201 898	62 336	264 234
Vedení Společnosti	5	21 842	4 847	26 690
<b>Celkem</b>	<b>231</b>	<b>223 740</b>	<b>67 184</b>	<b>290 924</b>

K 31. 12. 2022 umožňuje společnost dvaceti pracovníkům používání služebního automobilu i pro soukromé účely (k 31. 12. 2021 dvaceti pracovníkům). Kromě této výhody společnost neposkytla žádné zálohy, půjčky a úvěry členům statutárních, řídicích a dozorčích orgánů.

#### 4.28. Zajištění

##### Celkový výsledek zajištění

(údaje v tis. Kč)	2022	2021
Podíl zajištětele na pojistném	-322 145	-189 702
Podíl zajištětele na pojistném plnění	206 956	288 832
Provize	69 918	61 685
<b>Saldo zajištění</b>	<b>-45 271</b>	<b>160 815</b>
Podíl zajištětele na tvorbě a čerpání rezerv	30 841	-140 016
<b>Výsledek zajištění</b>	<b>-14 431</b>	<b>20 799</b>

Položka Podíl zajištětele na pojistném v roce 2022 vzrostla o 132 MCZK zejména díky vyššímu podílu zajištětele na pojistném u produktu Vital Premium v EUR, který je 100% zajištěný produkt a kde vzrostla meziročně produkce pojistného o 113 MCZK.

Z tohoto důvodu je také ovlivněna položka Podíl zajištětele na tvorbě a čerpání rezerv, kdy vlivem nižších výběrů na produktu Vital Premium v EUR v roce 2022 oproti roku 2021 došlo ke snížení této položky Podíl zajištětele na tvorbě a čerpání rezerv.

##### Zůstatek pohledávek a závazků za zajistiteli je následující:

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pohledávka za zajistiteli	249	26
Dohadná položka aktivní	87 587	79 173
Závazek za zajistiteli	-6 412	-4 438
Dohadná položka pasivní	-82 538	-49 166
<b>Čistá pohledávka (závazek) za zajistiteli</b>	<b>-1 114</b>	<b>25 595</b>

## 5. Závazky neuvedené v účetní závěrce

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

## 6. Ostatní skutečnosti

### Úrokové sazby

V průběhu roku 2022 došlo několikrát ke zvýšení základní úrokové sazby ČNB (dvoutýdenní repo sazba), která ke konci roku 2022 dosáhla 7 % (3.75 % ke konci roku 2021, 0.25% k 31.12.2020). Následně došlo k nárůstům CZK úrokových sazeb na finančních trzích.

### Dopady na Společnost:

Pokles reálné hodnoty investic, primárně dluhopisů, viz bod 4.6 Vlastní kapitál.

Nárůst v odložené daňové pohledávce z titulu záporného přecenění dluhopisů, viz bod 4.14 Daně.

Společnost vyhodnotila soulad s regulatorními předpisy a zvýšení úrokových sazeb nemá dopad na nepřetržité trvání Společnosti.

## 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.

