

Výroční zpráva 2024

Jsme vaší ryze českou jistotou v pojištění.



Slovo předsedy představenstva

Vážený obchodní přátelé,

každoroční složení účtu z činnosti společnosti Pojišťovna VZP, a.s. (dále jen „PVZP“) nepovažuji jen za formalitu. Velký důraz kladu na jasnou zprávu o naší situaci a pohledu do budoucnosti. Je nutné kráčet v duchu naší vize, že PVZP je pojišťovnou solidní a s pevným zázemím, že je ryze českou komerční pojišťovnou. Nebudu zakrývat radost, že se PVZP v uplynulých letech dařilo. Připomínám, že v roce 2023 jsme vykázali vynikající zisk ve výši 248 mil. před zdaněním (202 mil. Kč po zdanění). Pozitivní informaci přináším i o uplynulých dvanácti měsících. Za rok 2024 dosáhl zisk PVZP před zdaněním 243 mil. Kč. Je mi velkou ctí vás s tak dobrou zprávou seznámit. Než se ale budu věnovat výhledu do dalšího období, protože to je úzce provázáno s děním v uplynulých letech, je mojí milou povinností poděkovat našim zaměstnancům, makléřům, spolupracovníkům na různých úrovních a samozřejmě i obchodním partnerům. Společně tvoříme celek, skvělý podnik, na který můžeme být hrdí.

Považuji za skvělé, že se můžeme těšit z ekonomických výsledků PVZP, nicméně, je nutné mít stále na paměti, že hospodářský vývoj není statický a má svoji dynamiku pozitivní i negativní. Proto považuji rok 2025 za mimořádně důležitý pro PVZP jako celek. Budeme čelit mnohým výzvám, které dokážeme zvládnout jen společně. Rok 2025 postupně přinese změny v obchodní situaci PVZP, budeme řešit novou strukturu v oslovování klientů a rozvineme nové nebo vylepšené pojišťovací produkty. Je nutná vzájemná motivace, entuziasmus a společné uvědomění, že pracujeme pro ryze českou komerční pojišťovnu.

Konkrétně chceme rozvíjet dál produkty jako Trojlístek, který je dítětem roku 2024, nebo pojištění majetku a odpovědnosti občanů, kde jsme uvedli na trh nové a rozšířené možnosti pojistných plnění. Je tedy zřejmé, že již v roce uplynulém jsme započali intenzivní přípravu na podporu kontinuálního rozvoje PVZP v dalším období. Cílem PVZP je ve vysoce konkurenčním prostředí nabídnout devízu solidní stability. Pro klienty jde o žádaný artikl, a mohu tedy jen doplnit, že i nadále budeme profilovat doslova značkové produkty PVZP, kterými jsou cestovní pojištění a zdravotní pojištění cizinců. Zároveň jsme připraveni pružně reagovat i na změny ve veřejném zdravotním pojištění.

Nesmím opomenout také naši činnost nekomerční, společenskou odpovědnost. Nepovažujeme ji za jakýsi povinný módní doplněk, který je nutné aspoň formálně naplňovat. Pro PVZP je velkou ctí, že může podporovat tak prestižní umělecké těleso, jakým je Česká filharmonie. Charitativním aktivitám se však věnuje také Nadační fond Ze srdce PVZP. V uplatňování společenské odpovědnosti bude PVZP pokračovat nadále, a to zodpovědně při výběru hodnotných projektů s celospolečenským dopadem.

Milí přátelé,

formát úvodního slova samozřejmě neumožňuje vyčerpávající výčet aktivit loňských i plánovaných. Věřím ale, že ty nejdůležitější informace jsme vám předal. Dodávám ještě jednu důležitou věc. Opravdu děkuji za spolupráci v roce 2024 vám všem, kolegům, našemu akcionáři VZP ČR, obchodním partnerům, klientům a prestižním zahraničním zajišťovatelům. Úspěch a trvanlivost PVZP, která v roce 2024 oslavila 20. výročí samostatné existence, je výslednicí společného díla. Společně vytváříme hodnoty, étos a samozřejmě také hospodářský úspěch. Musíme si to stále uvědomovat.

Přeji vám všem úspěch v osobním i profesním životě. Ať se vám daří.

V Praze dne 22. dubna 2025

S úctou

Robert Kareš

Pojišťovna VZP, a.s.
předseda představenstva

1. Základní údaje o společnosti

Základní údaje o společnosti

Obchodní firma: Pojišťovna VZP, a.s.	Sídlo společnosti: Lazarská 1718/3 110 00 Praha 1	Identifikační číslo: 271 16 913
Vznik společnosti a zápis do obchodního rejstříku: Zápis do obchodního rejstříku byl proveden dne 16. ledna 2004 u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 9100	Akcie: 1 024 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě za kus 592 000 Kč	Základní kapitál: 606 208 000 Kč (plně splacený)

Akcionáři:

Jediným akcionářem je Všeobecná zdravotní pojišťovna České republiky se sídlem Orlická 4/2020, 130 00, Praha 3, IČ: 411 97 518

Předmět podnikání:

- Pojišťovací činnost podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o pojišťovnictví“), a to v rozsahu pojistných odvětví neživotních pojištění uvedených v části B přílohy č. 1 zákona o pojišťovnictví pod body 1, 2, 3, 7, 8, 9, 10 písm. a), b), c), 13 písm. a), c), d), 14 písm. a), c), d), 15 písm. a), b), 16 písm. a), b), d), e), h) a j), 17 a 18;
- Činnosti související s pojišťovací činností, a to
 - zprostředkovatelská činnost prováděná v souvislosti s pojišťovací činností dle zákona o pojišťovnictví,
 - poradenská činnost související s pojištěním fyzických a právnických osob podle zákona o pojišťovnictví,
 - šetření pojistných událostí prováděné na základě smlouvy s pojišťovnou podle zákona o pojišťovnictví,
 - činnost vzdělávací v oblasti pojišťovnictví a jiných finančních služeb;
- Zajišťovací činnosti pro neživotní zajištění.

Představenstvo

Robert Kareš, PhD., MBA	předseda ve funkci od 1. července 2016
Ing. Pavel Ptáčník	místopředseda ve funkci od 1. července 2016
JUDr. René Kurka	člen ve funkci od 1. února 2022

Dozorčí rada

Ing. Zdeněk Kabátek	předseda ve funkci od 1. srpna 2019
Ing. Miroslav Kalousek	místopředseda ve funkci od 28. března 2022
Ing. Martin Fassmann	člen ve funkci od 15. listopadu 2016

Výbor pro audit

Ing. Martin Fassmann	předseda ve funkci od 1. září 2024
Ing. Jaroslav Chlouba	místopředseda ve funkci od 1. září 2024
Ing. Miroslav Kalousek	člen ve funkci od 1. září 2024

Jménem společnosti jednají společně dva členové představenstva.

Kvalifikační předpoklady pro výkon funkce či dané pozice

Členové statutárního orgánu musí splňovat kvalifikační předpoklady pro výkon funkce stanovené obecně závaznými právními předpisy (zejm. zákonem o obchodních korporacích, právními předpisy upravujícími pojišťovnictví), včetně příslušných požadavků na důvěryhodnost a odbornou způsobilost. Veškeré tyto předpoklady a podmínky členové statutárního orgánu pojišťovny splňují, a to jak dle názoru společnosti, tak i dle názoru ČNB, která naplnění předpokladů pro výkon funkce také zkoumá; volba člena statutárního orgánu je jí notifikována a jsou jí předloženy příslušné dokumenty.

Všichni členové statutárního orgánu mají bohaté praktické pracovní zkušenosti v oblasti pojišťovnictví a souvisejících oborech. Dva členové statutárního orgánu vykonávají svoji funkci v pojišťovně již od roku 2016.

Funkce členů představenstva ve volených orgánech jiných právnických osob

Robert Kareš, Ph.D., MBA je dále jednatelem společnosti PVZP servis s.r.o., členem správní rady Nadačního fondu Ze srdce PVZP a předsedou Společenství vlastníků jednotek pro dům Michelangelova č.p. 3344/11, Praha 10.

Ing. Pavel Ptáčník je dále jednatelem společnosti PVZP servis s.r.o. a revizorem Nadačního fondu Ze srdce PVZP.

JUDr. René Kurka je dále od 20. 08. 2024 jednatelem společnosti PVZP servis s.r.o.

V průběhu roku 2024 nedošlo k žádným změnám v obsazení statutárního nebo kontrolního orgánu či držitelů klíčových funkcí společnosti.

Ke dni 31. 12. 2024 jsou všechny osoby s klíčovými funkcemi ve společnosti odborně způsobilé, důvěryhodné a nejsou ve střetu zájmů, který by byl na újmu řádného a obezřetného řízení společnosti.

Dne 15.08.2024 jediný akcionář rozhodl o změně stanov pojišťovny spočívající ve zřízení Výboru pro audit v následujícím obsazení:

- a) **Ing. Martin Fassmann**, předseda,
den vzniku členství: 01. 09. 2024, den vzniku funkce: 30. 09. 2024.
- b) **Ing. Jaroslav Chlouba**, místopředseda,
den vzniku členství: 01. 09. 2024, den vzniku funkce: 30. 09. 2024.
- c) **Ing. Miroslav Kalousek**, člen,
den vzniku členství: 01. 09. 2024.

Všichni členové Výboru pro audit naplňují zákonem stanovené podmínky pro výkon funkce člena Výboru pro audit, na straně žádného z nich není dána zákonná překážka pro výkon této funkce a funkci člena Výboru pro audit přijali. Dne 22. 08. 2024 byla o zřízení Výboru pro audit informována Česká národní banka a dne 17. 10. 2024 bylo zřízení Výboru pro audit a jeho obsazení oznámeno i Radě pro veřejný dohled nad auditem.

Pojišťovna v souladu s § 44 odst. 7 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění zveřejnila seznam členů Výboru pro audit a příslušné údaje o nich na svých internetových stránkách.¹

¹ <https://www.pvzp.cz/o-nas/informace-o-spolecnosti/dozorci-rada-a-vybor-pro-audit/>.

Organizační schéma účinné ode dne 1. ledna 2025:



Průměrný přepočtený stav zaměstnanců k 31. prosinci 2024 činil 231 zaměstnanců
(2023: 223 zaměstnanců)

2. Zpráva představenstva Pojišťovny VZP, a.s. o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Strategie Pojišťovny VZP, a.s.

Strategie Pojišťovny VZP, a.s. (dále také jen „Pojišťovna“ nebo jen „PVZP“ nebo „Společnost“), je bezezbytku naplňována. Pojišťovna se stejně jako v předchozím roce plynule zaměřuje na růst předepsaného pojistného v hlavních odvětvích neživotního pojištění při udržení příznivého škodního průběhu tak, aby i nadále přispívala ke spokojenosti všech zainteresovaných subjektů.

Pojišťovna neustále reaguje na vývoj trhu a využívá nové příležitosti, inovuje stávající produkty, či zavádí nové produkty s cílem snižovat produktovou koncentraci Pojišťovny v odvětví zdravotního pojištění.

Strategické cíle Pojišťovny jsou směřovány k zajištění dlouhodobé perspektivy společnosti. Cílem je udržet vysokou kvalitu produktů a precizní likvidaci pojistných událostí. Významně se také soustředujeme na možnosti sjednávání pojištění online a zavádění online prostředí při správě pojištění, které se z dlouhodobého hlediska ukazují jako velmi efektivní a růstové.

Obchodní činnost

Zkvalitňování služeb a zajištění co nejširší dostupnosti zdravotní péče ve všech regionech je hlavním cílem v oblasti zdravotního pojištění cizinců. Zásadním prvkem strategie je rozšiřování smluvních zdravotnických zařízení a spolupráce s klíčovými odbornostmi, jako jsou praktičtí lékaři, pediatři a stomatologové. Zvýšený důraz je kladen na efektivnější komunikaci se zdravotnickými zařízeními a optimalizaci procesů k zajištění lepší dostupnosti péče pro klienty.

Po zrušení monopolního postavení PVZP v oblasti zdravotního pojištění cizinců na trh vstoupili další pojišťovatelé, což vedlo ke zvýšení konkurence a tlaků na cenovou a produktovou strategii. PVZP v reakci na to posílila svoji distribuční síť, zavedla vylepšené asistenční služby a optimalizovala proces likvidace pojistných událostí, aby si udržela silnou pozici na trhu. PVZP tedy pružně reflektuje na měnící se podmínky a nové podněty rychle uvádí do praxe.

Cestovní pojištění PVZP jako klienty oblíbený produkt pokračuje ve stabilním růstu. Zvýšený důraz je kladen na další posilování atraktivity nabídky prostřednictvím online sjednání a personalizace nabídky s využitím datové analytiky. Pozitivní zprávou je, že vliv pandemie COVID-19 definitivně odezněl a geopolitické faktory neměly významný dopad na pojištění cestovních rizik.

PVZP nadále posiluje svoji pozici v segmentu podnikatelských rizik, kde se zaměřuje na pojištění SME a velkých firem. V reakci na inflaci a zvyšující se náklady ve stavebnictví a průmyslu pojišťovna upravila sazby a rozšířila nabídku doplňkových připojištění. Důležitým segmentem je i nadále pojištění profesní odpovědnosti zdravotnických zařízení a poskytovatelů ambulantní péče.

V oblasti majetkového pojištění PVZP pokračuje v inovacích produktů, které vedly k odstranění limitů pojistného plnění a zjednodušení podmínek, což zvýšilo atraktivitu těchto produktů. Důraz je kladen na sjednání přes digitální platformy a posilování partnerské distribuce.

PVZP je mezi nejrychleji rostoucími pojišťovnami v segmentu autopojištění. Zvýšená konkurence a rostoucí náklady na opravy vozidel vázané na inflaci si vyžádaly cenové úpravy a zaměření na individualizované rizikové ohodnocení smluv. Nově zavedený produkt Bezlimitní asistence se setkal s pozitivní odezvou a PVZP dále rozšiřuje spolupráci se servisními partnery.

PVZP pokračuje v expanzi v segmentu pojištění osob s novým spojeným produktem Trojlístek, kombinujícím úrazové pojištění, zdravotní pojištění Patron a pojištění pro případ závažných onemocnění Fénix. Tento produkt je šitý na míru současným potřebám klientů a poskytuje flexibilnější varianty krytí.

PVZP tedy bude i nadále upevňovat svou pozici na trhu díky silné finanční disciplíně, preferované expanzi digitálních distribučních kanálů a flexibilnímu zaměření na inovace v pojišťovnictví.

Likvidace pojistných událostí

Likvidace pojistných událostí je jednou z klíčových funkcionalit pojišťovny, jak z pohledu kvalitní péče o klienty, tak také s přímým vlivem na hospodářský výsledek společnosti. V průběhu roku 2024 pokračoval trend posílení interních likvidátorů u klíčových produktů pojišťovny a současně pro zvládnutí objemu hlášených událostí jsme pokračovali v rozvíjení vztahů s osvědčenými externími spolupracovníky, včetně mobilních techniků. Stranou nemůže zůstat i posilování interní komunikace s obchodní službou, produktovými útvary, kterým likvidace předává podněty k úpravám či zlepšení produktů tak, jak vycházení ze šetření pojistných událostí.

Rok 2024 byl mimořádně náročný nejen z hlediska meziročního nárůstu hlášených škod, ale také dopadem udá-

lostí povodňových, které zasáhly jak pojištění majetků a odpovědnosti podnikatelů, retailového majetku, tak i motorových vozidel. Zvýšeným úsilím a také odpovědným úpisem rizik a kvalitním pojistným programem se nám daří tyto mimořádnosti řešit průběžně, někteří pojištění ovšem vyčkávají s dokončením oprav až na vhodnější období po skončení zimního období.

Dále jsme pokračovali v budování naší silné devizy, a to sítě smluvních zdravotnických zařízení, poskytujících komfort při řešení nároků ze smluvního zdravotního pojištění cizinců (téměř 80% všech nároků je řešeno přímo se zdravotními zařízeními bez toho, aby byl klient nucen řešit úhradu na místě při ošetření).

Před odborem stojí celá řada výzev pro nadcházející období. Na jedné straně je to složitost likvidace pojistných událostí, primárně odpovědnostních, která zahrnuje více zúčastněných stran a velké množství dat a komplikovaných dokumentů, kde využíváme kvalitních právních služeb jak interních, tak externích. Na opačném konci je potřeba řešit jednoduché pojistné události bez zbytečných prodlev a efektivně, což vyžaduje moderní systémová a organizační řešení, která drží krok s konkurencí, potřebami klientů a vyžadují i změnu tradičních postupů likvidace. Současně musí pojišťovna efektivně reagovat na nároky neoprávněné, kde se v průběhu roku aktivoval tým vyšetřovatelů a jejich práce spolu s likvidátory se zobrazuje v odhalených případech a uchráněných finančních prostředcích.

Jakkoli dosáhl odbor likvidace pojistných událostí pojišťovny v roce 2024 významného pokroku ve své činnosti, další náročné výzvy jsou před námi, zejména v oblasti automatizace, zapojení umělé inteligence, zrychlení a dalšího zjednodušení procesů a tím i posilování důvěry našich klientů a podpory obchodní činnosti.

Zajištění

Stejně jako v předchozích letech upřednostňuje Pojišťovna VZP, a.s. obezřetný přístup k riziku, tzn. vysokou míru zajištění, a spolupráci se stabilními a solventními partnery.

V roce 2024 byl pojistný program Pojišťovny v oblasti cestovního pojištění (včetně pojištění pro nebezpečné oblasti) a pojištění cizinců postaven na spolupráci s renomovanou společností VIG Re. Pojistné produkty pojištění léčebných výloh při pobytu v zahraničí a zdravotní pojištění cizinců byly v roce 2024 zajištěny škodním nadměrkem. Vzhledem ke stabilnímu a predikovatelnému

mu vývoji škod a škodního průběhu došlo k navýšení retence.

V rámci pojištění občanského majetku a odpovědnosti, úrazového pojištění, odpovědnosti z provozu vozidel, pojištění podnikatelských rizik, včetně poskytovatelů zdravotních služeb, se Pojišťovně podařilo vstoupit do druhého roku tříletého programu s vysoce kvalitními zajistiteli, v čele se Swiss Re Europe S.A., který Pojišťovně zaručuje výhodné podmínky zajištění do konce roku 2025 a umožňuje tak rozvoj pojistného kmene.

Kombinace proporčního a neproporčního zajištění krytí umožňuje Pojišťovně VZP, a.s. udržet ideální pozici pro tvorbu a prodej kvalitních produktů se širokým rozsahem pojistného krytí i vysokými limity plnění, přičemž je pojistným programem stále efektivně chráněna pro případy rozsáhlých škod a nepříznivého vývoje škodního průběhu.

Řízení rizik

Pojišťovna zde uvádí jen základní informace ohledně řízení rizik, podrobnější informace jsou v souladu s legislativními požadavky zveřejněny ve Zprávě o solventnosti a finanční situaci dostupné na webové stránce Pojišťovny www.pvzp.cz.

Řídicí a kontrolní systém Pojišťovny VZP, a.s.

Finanční pozice a hospodářský výsledek Pojišťovny VZP, a.s. jsou ovlivněny řadou klíčových rizik, a to zejména upisovacím (pojistným) rizikem, tržním rizikem, rizikem nesplnění regulačních opatření a operačním rizikem. K jejich minimalizaci, včasné identifikaci a eliminaci slouží řídicí a kontrolní systém Pojišťovny, který zahrnuje předpoklady řádné správy a řízení Pojišťovny a důsledný systém vnitřní kontroly.

Řídicí a kontrolní systém je implementován v souladu se zákonem o pojišťovnictví.

Pojišťovna má v této souvislosti zaveden účinný systém procesů a kontrolních mechanismů, který podporuje proces řízení rizik. Hlavní odpovědnost za nastavený proces řízení rizik má držitel funkce řízení rizik a představenstvo Pojišťovny. Do uvedeného systému je zapojena dozorčí rada a dále vrcholové vedení Pojišťovny včetně osob zastávajících další klíčové funkce (funkce compliance, interní audit a pojistně-matematická funkce). Pojišťovna má zřízen Výbor pro audit. Pojišťovna aktivně využívá všech informací o rizicích ve svém každodenním rozhodování, a to tak, aby tato rizika byla držena

v souladu s definovanou výší rizika, které je Pojišťovna ochotna přijmout vzhledem k výši svých disponibilních zdrojů pro pokrytí tohoto rizika, aby nebyla ohrožena solventnost pojišťovny (tzv. rizikový apetit).

Celý řídicí a kontrolní systém v Pojišťovně, včetně systému řízení rizik, je zdokumentován v soustavě interních řídicích aktů, v nichž je tento systém detailně upraven a popsán. Jsou v nich vymezena veškerá práva, povinnosti a odpovědnost dotčených osob a orgánů Pojišťovny.

Řídicí a kontrolní systém je nastaven v souladu s požadavky právních předpisů upravujících pojišťovnictví, i v souladu s požadavky Pojišťovny samotné a odráží se v něm organizační uspořádání Pojišťovny. Řídicí a kontrolní systém je v souladu s celkovou podnikatelskou, obchodní a investiční strategií Pojišťovny a zohledňuje v procesech její aktuální a plánovaný rizikový profil.

Proces řízení rizik je integrovanou součástí všech procesů Pojišťovny. Na systém řízení rizik se vztahují všechny zásady řídicího a kontrolního systému, které jsou dále rozvíjeny detailně ve směru řízení rizik, kterým je, nebo může být, Pojišťovna vystavena. Proces řízení rizik je nastaven s přihlédnutím k povaze, rozsahu a složitosti činností, které Pojišťovna vykonává nebo v budoucnu hodlá vykonávat.

Pojišťovna má zavedené podrobné postupy pro řízení rizik. Systém řízení rizik se v Pojišťovně skládá ze strategií, procesů a postupů pro identifikaci, kvantifikaci, monitorování, řízení a reportování rizik, a pokrývá všechna významná rizika, včetně identifikace případných nových rizik.

Pojišťovna klade mimo jiné důraz na compliance (soulad s pravidly), jež je součástí řídicího a kontrolního systému Pojišťovny. Compliance je součástí celé firemní kultury, prolíná se její organizační strukturou a je základní povinností všech zaměstnanců Pojišťovny usilovat o její naplňování a rozvoj. Compliance a její zajištění tak tvoří součást firemních hodnot.

Řízení rizik obsahuje i tzv. systém „criminal compliance“, a to především se zaměřením na rizika podvodů. Riziko podvodu řadí Pojišťovna mezi operační rizika. Od 01.04.2024 je součástí referátu Compliance tým vyšetřovatelů pojistného podvodu; procesy pro odhalování podvodů jsou však integrovány do všech úrovní v rámci Pojišťovny.

Svoji významnou úlohu v nastaveném řídicím a kontrolním systému Pojišťovny plní také interní audit. Při své činnosti kromě jiného vychází z analýzy rizik jednotlivých procesů a na tomto základě provádí nezávislé hodnocení procesů řídicího a kontrolního systému. V této souvislosti dává doporučení pro přijetí účinných opatření vedoucích k nápravě a celkovému zlepšení řídicího a kontrolního systému Pojišťovny.

Řídicí a kontrolní systém Pojišťovny má nastavené kontrolní postupy, které slouží k získání přiměřené jistoty, že je dosahováno cílů Pojišťovny, a to při naplňování všech požadavků na ni kladených nejen obecně závaznými právními předpisy, ale i uznávanými mezinárodními standardy.

Tyto nastavené kontrolní mechanismy slouží ke sledování průběhu, schvalování a uskutečňování procesů v Pojišťovně a k nezávislé kontrole prováděných výkonů.

Řídicí a kontrolní systém v Pojišťovně tak zakotvuje procesy a instituty, které umožňují řádnou správu a řízení Pojišťovny, řízení rizik a řádné uplatňování systému vnitřní kontroly a umožňuje podávat včasné a relevantní informace příslušným úrovním řízení a představenstvu Pojišťovny o výskytu závažných nedostatků a dávat informace o přijímaných a plněných opatřeních k jejich nápravě.

Nezbytnou součástí řídicího a kontrolního systému v Pojišťovně jsou také informační a komunikační systémy, které Pojišťovna využívá každodenně při své činnosti. Jde o postupy, které mají za cíl řádné a efektivní zaznamenávání všech významných činností, resp. procesů v Pojišťovně. Tyto informace jsou pak dostupné všem vedoucím zaměstnancům, a to jak v horizontální, tak i ve vertikální úrovni. Nedílnou součástí je archivace, resp. uchovávání těchto dokumentů. Cílem Pojišťovny je v co možná nejvyšší míře daný systém objektivizovat.

Řídicí a kontrolní systém Pojišťovny je nastaven odpovědným, efektivním způsobem s přihlédnutím k tomu, že Pojišťovna je dynamicky se rozvíjející společností, jejímž cílem je neustálé zlepšování služeb klientům, rozvoj významných hodnot a posilování jejího postavení v konkurenčním prostředí.

Společnost vychází v rámci řízení kapitálu a solventnosti ze své obchodní strategie a dále pak ze zásad a požadavků stanovených zákonem o pojišťovnictví. Výpočet solventnosti je prováděn standardním vzorcem dle re-

gulatorního požadavku zákona o pojišťovnictví a dalších souvisejících legislativních požadavků. Další informace o řízení solventnosti jsou zveřejněny ve Zprávě o solventnosti a finanční situaci.

Pojišťovna má implementovaný proces, který pravidelně identifikuje všechna relevantní rizika, kterým by mohla být vystavena, a následně ohodnocuje jejich potenciální dopad na Pojišťovnu. Identifikaci rizik provádí funkce řízení rizik ve spolupráci se všemi řídicími úrovněmi v rámci organizační struktury a výstupy jsou pravidelně projednávány na jednáních představenstva Pojišťovny nebo poradách vedení společnosti. Dále Pojišťovna uvádí nejvýznamnější rizika, kterým je vystavena.

Upisovací (pojistné) riziko

Upisovací riziko v odvětvích neživotního majetkového, odpovědnostního a zdravotního pojištění je riziko vznikající přijetím jednotlivých pojistných rizik do pojistného kmene, čímž dochází ke vzniku závazků z pojištění neživotních odvětví v souvislosti s krytím rizik a postupy používanými při upisování nových smluv a ohodnocování závazků.

Upisovací riziko je Pojišťovnou pravidelně sledováno a vyhodnocováno na bázi sledování zaslouženého pojistného, výše škodního poměru a dalších nákladů spojených s daným odvětvím pojištění včetně vývoje těchto ukazatelů v čase a detailních pojistně-matematických analýz.

Společnost řídí upisovací riziko

- obezřetnou upisovací politikou;
- využitím technického risk-managementu;
- využitím fakultativního i obligatorního zajištění, jde-li o vystavení Pojišťovny riziku jednotlivých velkých škod či kumulací většího počtu menších škodních událostí;
- udržováním vyššího stavu likvidních aktiv podle predikovaného škodního průběhu;
- použitím informačních systémů, které poskytují aktualizovaná, spolehlivá data pro posouzení aktuální výše rizik, jimž je Pojišťovna vystavena, zejména kumulaci katastrofických rizik, či maximální možné škody z jedné pojistné události.

Tržní riziko

Tržní riziko vzniká ze změn úrovně nebo volatility tržních cen finančních nástrojů. Expozice vůči tržnímu riziku se měří jako dopad pohybů na výši cen akcií, úrokových sazeb, cen nemovitostí a směnných kurzů.

Struktura investičního portfolia se řídí charakterem pojistných závazků, očekávanou výnosností každé skupiny aktiv a disponibilním kapitálem sloužícím k zachycení cenových pohybů každé skupiny aktiv. Pojišťovna nakupuje finanční nástroje, které přibližně odpovídají očekávaným plněním z pojistných smluv, jejich charakteru a načasování. Pojišťovna v roce 2020 prodala nemovitost Benešova 10, Brno své dceřiné společnosti. Tato dceřiná společnost nyní spravuje dvě nemovitosti (kromě výše uvedeného také nemovitost v Praze, která slouží částečně pro pronájem, ale zejména slouží jako vlastní sídlo Pojišťovny). Nemovitostní riziko tak představuje významnou část tržního rizika. Tato rizika jsou vyvážena stabilním výnosem z investic a růstem technického výsledku Pojišťovny.

Pojišťovna nepodstupuje žádné významné měnové riziko z investic. Riziko úrokové je nízké především z důvodu krátké durace aktiv i závazků. Investiční strategie Pojišťovny je konzervativní a většinu investic směřuje do státních cenných papírů.

Představenstvo stanovuje strategii pro složení portfolia a limity akceptovatelného rizika, které jsou pravidelně monitorovány. Investiční limity se stanovují pro jednotlivé druhy finančních investic s respektováním rizika selhání protistrany. Použití tohoto přístupu nezabraňuje ztrátám nad rámec těchto limitů v případě významnějších pohybů trhu. Pojišťovna však diverzifikuje své portfolio v dostatečné míře, aby toto riziko minimalizovala.

Úvěrové riziko

Pojišťovna je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z neschopnosti či neochoty protistrany uhradit splatné částky v plné výši. Do úvěrového rizika se promítají pohledávky za pojistníky, pohledávky ze zajištění a za zprostředkovateli.

Pojišťovna u pojistníků, kteří jsou v prodlení s úhradou předepsaného pojistného, využívá automatizovaného upomínkovacího procesu. Pro vymáhání pohledávek za pojistníky využívá Pojišťovna služeb partnerské advokátní kanceláře a inkasní společnosti.

K řízení pojistného rizika využívá zajištění. Tím se však Pojišťovna nezabývá odpovědností prvotního pojistitele, a pokud by zajistitel nevyplatil pojistné plnění z jakéhokoliv důvodu, musí tak učinit sama Pojišťovna. Pojišťovna dbá na dostatečné a kvalitní zajištění. Na vlastní vrub si Pojišťovna ponechává pouze takovou část, která neohroží za standardních podmínek její provoz. Pojišťov-

na pro svůj zajistný program využívá zajištění od největších zajišťoven na zajistném trhu s vysokým ratingem. Pojišťovna periodicky sleduje hodnocení finanční stability jednotlivých zajišťovatelů a jejich finanční sílu.

Dopady zajistného programu, včetně případného selhání zajišťovatele, jsou posuzovány s ohledem na požadovanou solventnost pojišťovny a jsou analyzovány a vyhodnocovány při uzavírání nového zajistného programu.

Komerční pojištění a pojištění osob se upisují rovněž pomocí zprostředkovatelů. Pojišťovna jednou ročně vyhodnocuje dostupné finanční a jiné informace o těchto zprostředkovatelích, aby omezila část úvěrového rizika připadajícího z jejich zapojení a případné insolvence zprostředkovatele.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko vyplývající z nízké obchodovatelnosti investice. Tu v takovém případě nelze prodat dostatečně rychle, aby se zabránilo ztrátě nebo jejímu znehodnocení. Pojišťovna je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů na pojistná plnění a další finanční závazky z pojištění. Riziko likvidity je riziko, že úhradu závazků nelze provést včasným způsobem za vynaložení přiměřených nákladů.

Pojišťovna považuje likviditu za významný parametr v rámci svého byznysu, a proto má na dostatečnou likviditu nastavené přísné parametry v rámci své obchodní strategie. Pojišťovna drží dostatečnou část investic v likvidních a bonitních finančních nástrojích, které slouží k pokrytí výplat pojistného plnění a další finanční závazků.

Pojišťovna s řízením rizika likvidity pracuje dlouhodobě, a má tak již osvědčený systém kritérií pro měření krátkodobé i dlouhodobé likvidity. A to včetně pravidelného monitoringu a nastavených nápravných opatření a eska-lačních procesů.

Operační riziko

Operační rizika jsou dána charakterem podnikání, včetně rizika přímých a nepřímých ztrát plynoucích z neadekvátních vnitřních a vnějších procesů, selhání zaměstnanců či systémů nebo z vnějších událostí. Z charakteru podnikání vyplývá velký počet komplexních transakcí, které je třeba provést nebo zpracovat pro četné a diverzifikované produkty. Nad těmito procesy a příslušnými systémy existují adekvátní kontroly pro řízení existujících operačních rizik. Kontrolní procedury a systémy

ustavené Pojišťovnou však mohou poskytnout pouze rozumně vysokou, a nikoliv absolutní jistotu, že nedošlo nebo nedojde k významné chybě nebo ztrátám.

Pojišťovna má dlouhodobě nastavený proces pro řízení operačních rizik, založený především na včasné informovanosti o výskytu operačního rizika a zavedení rychlého nápravného opatření nebo opatření ke snížení finančního dopadu. Za svou historii neměla Pojišťovna materiální finanční či nefinanční dopad z důvodu operačního rizika. Přesto Pojišťovna věnuje značnou pozornost všem potenciálním zdrojům operačního rizika. Za účelem snížení operačního rizika se Pojišťovna dlouhodobě zaměřuje na automatizaci procesů a modernizaci jejich technického zabezpečení a také rozvoji lidských zdrojů, které zůstávají nedílnou součástí procesů Pojišťovny. Mezi operační rizika se řadí i rizika spojená s IT a kyberbezpečností.

Pojišťovna pravidelně aktualizuje monitoring a reporting operačních rizik.

Compliance riziko

Compliance riziko představuje riziko potenciální ztráty z nesplnění legislativních a regulačních požadavků. Toto riziko zahrnuje rovněž možnost, že by transakce nemusely být za stávajících právních předpisů právně vymahatelné. Dále zahrnuje riziko povinnosti hradit odškodnění či pokuty, a rovněž možnost, že by změny předpisů mohly negativně ovlivnit postavení Pojišťovny. Pojišťovna se snaží minimalizovat toto riziko řádným schvalováním transakcí a posouzením nových nebo neobvyklých transakcí právními experty. Pojišťovna klade důraz na zpětnou rekonstruovatelnost všech relevantních procesů.

Compliance rizika se řídí zejména prostřednictvím průběžného monitorování legislativního procesu u relevantní právní úpravy funkcí compliance ve spolupráci s příslušnými vedoucími pracovníky Pojišťovny. Příslušné legislativní požadavky jsou následně implementovány do procesů Pojišťovny.

Naplňování požadavků obecně závazných právních předpisů včetně požadavků evropské legislativy, interních řídicích aktů a doporučení regulátora monitoruje Pojišťovna prostřednictvím pověřených osob. Klíčové funkce Pojišťovny předkládají vedení společnosti pravidelné zprávy o vývoji v oblasti řízení rizik.

Nefinanční informace

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2024 v oblasti výzkumu a vývoje žádné aktivity. Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2024 v oblasti ochrany životního prostředí žádné zvláštní aktivity, monitoruje však vývoj legislativních požadavků v oblasti ESG a připravuje se na jejich implementaci. Společnost neměla v průběhu roku 2024 v zahraničí žádnou organizační složku. Společnost v uvedeném období nenabyla vlastní akcie.

Rok 2024 byl stále ovlivněn válkou na Ukrajině, a to zejména nepřímo vlivem stále rostoucí inflace a zpomalení hospodářského růstu v české ekonomice. V souvislosti s válkou na Ukrajině došlo k výraznému nárůstu rizika v oblasti kyberbezpečnosti. V roce 2024 pojišťovna reagovala na významnou změnu legislativy v oblasti zdravotního pojištění cizinců, která v září 2023 vedla k zániku výhradního postavení pojišťovny v segmentu zdravotní-

ho pojištění cizinců. Pojišťovna rovněž řešila změny vyplývající z přijetí nového zákona o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla. Pojišťovna se zaměřila významně i na kyberbezpečnost, implementovala požadavky nařízení DORA a provedla řadu opatření pro posílení ochrany dat a provozních systémů, což vedlo k situaci, kdy nezaznamenala žádný vážný bezpečnostní incident v roce 2024 a data klientů nebyla ohrožena.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším významným událostem, které by měly dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2024 a/nebo na skutečnosti uvedené v této výroční zprávě.

Pojišťovna v rámci pracovních právních vztahů postupuje v souladu s platnou legislativou a důsledně ji dodržuje.

Poměrové ukazatele

Ukazatel	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Zisk v tis. Kč	184 559	202 819
Aktiva v tis. Kč	2 499 697	2 668 027
Vlastní kapitál v tis. Kč	793 833	614 333
Rentabilita průměrných aktiv v %	7,38	7,60
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu v %	23,25	33,01
Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění v tis. Kč	598 425	779 372
Čistá výše provozních nákladů v tis. Kč	615 797	328 837
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění v tis. Kč	1 398 884	1 256 119
Combined ratio v %	86,80	88,22

Společenská odpovědnost Pojišťovny VZP, a.s. v roce 2024

Pojišťovna VZP, a.s. si je plně vědoma důležitosti a úlohy společenské odpovědnosti (CSR) nejen z důvodu posílení dobrého jména a důvěryhodnosti společnosti vůči veřejnosti, klientům a svým obchodním partnerům, ale vnímá důležitost a dopad této činnosti na jednotlivce i společnost jako celek. Tento přístup přesahuje rámec ziskovosti a zahrnuje etické, ekologické a sociální aspekty. Především prostřednictvím **NF Ze srdce PVZP** poskytuje příspěvky jak fyzickým, tak právnickým osobám, může pořádat, financovat či jinak participovat na organizaci dobročinných, kulturních a dalších společenských akcí, sportovních klání, konferencí, workshopů, diskusních setkání, podporuje charitativní organizace a komunitní projekty.

Touto svou činností pomáhá nejen jedincům, kteří se dostanou do složité životní situace, ale podporou dalších

projektů edukuje a rozvíjí povědomí laické i odborné veřejnosti ve vztahu k výše uvedeným projektům.

Do této oblasti například patří podpora Orchestrální akademie České filharmonie, kde je NF Ze srdce PVZP dlouholetým podporovatelem, spolupráce s romskou organizací Romodrom a Nadací pro transplantaci kostní dřeně.

Společenskou odpovědnost nevnímáme jako povinnost, ale příležitost, jak můžeme pozitivně ovlivnit svět kolem nás, a přitom budovat prosperující firmu.

3. Zpráva o vztazích

Pojišťovna VZP, a.s., IČO 271 16 913, se sídlem Lazarská 1718/3, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „**Pojišťovna VZP, a.s.**“) je ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., zákona o obchodních korporacích, v platném znění (dále jen „**ZOK**“) osobou ovládanou a na druhé straně **Všeobecná zdravotní pojišťovna České republiky**, IČO 411 97 518, se sídlem Orlická 4/2020, 130 00 Praha 3 (dále jen „**VZP ČR**“), zřízená dle zákona ČNR č. 551/1991 Sb., o Všeobecné zdravotní pojišťovně České republiky, v platném znění, je osobou ovládající.

Statutární orgán ovládané osoby zpracovává v souladu s § 82 odst. 1 ZOK do 3 měsíců od skončení účetního období písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními ovládanými osobami stejnou ovládající osobou za uplynulé účetní období (dále jen „**Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami**“). Statutární orgán Pojišťovny VZP, a.s. tak tímto činí za účetní období od 01. 01. 2024 do 31. 12. 2024 (dále rovněž jako „**sledované účetní období**“).

Ovládající osoba

VZP ČR byla po celou dobu sledovaného účetního období 100% (slovy: stoprocentním) vlastníkem akcií na jméno ve společnosti Pojišťovna VZP, a.s. VZP ČR je tak ve smyslu § 74 a násl. ZOK ovládající osobou, kterou se podle § 74 odst. 1 ZOK rozumí osoba, která může v obchodní korporaci přímo či nepřímo uplatňovat rozhodující vliv.

Ovládaná osoba

Pojišťovna VZP, a.s., byla po celou dobu sledovaného účetního období dceřinou společností společnosti VZP ČR, ve které VZP ČR jako jediný akcionář vlastnila 100 % akcií na jméno. Pojišťovna VZP, a.s. je tak dle § 74 a násl. ZOK ve vztahu k VZP ČR jako mateřské společnosti ovládanou osobou.

Nepřímo ovládaná osoba

Pojišťovna VZP, a.s. pro úplnost dodává, že ve smyslu příslušných ustanovení ZOK je zároveň osobou ovládající společnost **PVZP servis, s.r.o.**, IČO 256 53 270, sídlem Praha 1 – Nové Město, Lazarská 3, PSČ 110 00, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 58342 (dále jen „**PVZP servis, s.r.o.**“), a to od 01.11.2019, kdy se stala jejím jediným společníkem. PVZP servis, s.r.o. je tedy osobou ovládanou a vůči Pojišťovně VZP, a.s. společností dceřinou. VZP ČR tak může být posuzována ve smyslu ZOK jako společnost nepřímo ovládající PVZP servis, s.r.o.

Společnost PVZP servis, s.r.o. doposud uzavřela s VZP ČR pouze Dodatek č. 1 (dále jen „**Dodatek**“) ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor ze dne 21.12.2012 (dále jen „**Nájemní smlouva**“), kdy PVZP servis, s.r.o. vstoupila do Nájemní smlouvy jako pronajímatel vůči VZP ČR jako nájemci, a to v důsledku uzavření kupní smlouvy ze dne 29.6.2020 mezi Pojišťovnou VZP, a.s. a PVZP servis, s.r.o. Na základě této kupní smlouvy přešlo vlastnické právo k předmětu nájmu dle Nájemní smlouvy na společnost PVZP servis, s.r.o. Uvedený Dodatek a Nájemní smlouva obsahují obvyklá ustanovení týkající se nájmu, včetně sjednaného nájemného, které bylo sjednáno na základě dohody obou smluvních stran a neposkytuje žádnou nadstandardní výhodu jedné ze smluvních stran. Tyto smlouvy byly zveřejněny také v Registru smluv, zřízeném na základě zákona č. 340/2015 Sb., o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registru smluv (zákon o registru smluv), v platném znění.

Ostatní propojené osoby

Společnost Pojišťovna VZP, a.s. je známa z veřejně dostupných informací (výroční zpráva VZP ČR za rok 2022), majetková účast VZP ČR ve společnosti **Společnost pro eHealth databáze, a.s.**, IČO 264 33 109, se sídlem Rybná 716/24, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**Společnost pro eHealth databáze, a.s.**“). VZP ČR držela ke dni 31. 12. 2023 ve Společnosti pro eHealth databáze, a.s. 5% (slovy: pětiprocentní) podíl na základním kapitálu této společnosti, a proto není považována za propojenou osobu ve smyslu této Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami. Se společností Společnost pro eHealth databáze, a.s. bylo na základě vyhlášky Městského soudu v Praze č.j. MSPH 57 INS 15749/2022-A-2 ze dne 3. 10. 2022 zahájeno insolvenční řízení a dne 19. 12. 2022 bylo rozhodnuto o prohlášení konkursu na majetek dlužníka.

Vztahy mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby a způsob a prostředky ovládání

Vztah mezi VZP ČR a Pojišťovnou VZP, a.s.

VZP ČR jakožto ovládající osoba vlastnila po celou dobu sledovaného účetního období 100 % (slovy: sto procent) kmenových akcií obchodní společnosti Pojišťovna VZP, a.s. jakožto osoby ovládané, a byla tak jejím jediným akcionářem.

Na počátku sledovaného účetního období byla VZP ČR držitelem celkem 1 024 (slovy: jeden tisíc dvacet čtyři) ks kmenových akcií Pojišťovny VZP, a.s. na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 401 000 Kč (slo-

vy: čtyři sta jeden tisíc korun českých). Dne 25.04.2024 rozhodla VZP ČR jakožto jediný akcionář Pojišťovny VZP, a.s. o zvýšení základního kapitálu Pojišťovny VZP, a.s. na částku 606 208 000 Kč (slovy: šest set šest milionů dvě stě osm tisíc korun českých). VZP ČR tak je na konci sledovaného účetního období držitelem celkem 1024 ks kmenových akcií Pojišťovny VZP, a.s. o jmenovité hodnotě 592 000 Kč (slovy: pět set devadesát dva tisíc korun českých).

Pojišťovna VZP, a.s. v rámci shora uvedených vztahů plní jako osoba ovládaná svébytnou a autonomní roli. Pojišťovna VZP, a.s. je ovládána přímo osobou ovládající, a to pro-střednictvím rozhodnutí učiněných VZP ČR jako jediným akcionářem Pojišťovny VZP, a.s. v působnosti valné hromady ve smyslu § 12 ZOK.

Všechny vztahy mezi VZP ČR jako ovládající osobou a Pojišťovnou VZP, a.s. jako ovládanou osobou, stejně jako vztahy mezi Pojišťovnou VZP, a.s. a Společností pro eHealth databáze, a.s. vyplývají a jsou upraveny příslušnými ustanoveními obsaženými v ZOK, nebo jsou upraveny na základě občanskoprávních smluv dle zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění (dále jen „ObčZ“).

Smluvní vztahy mezi ovládanou a ovládající osobou

1. Přehled smluv mezi VZP ČR a Pojišťovnou VZP, a.s.

Název smlouvy	Datum uzavření	Postavení VZP ČR	Postavení Pojišťovny VZP, a.s.	Trvání smlouvy	Poznámka
Smlouva o přeúčtování nákladů spojených s podnájmem ve znění pozdějších dodatků (poslední Dodatek č. 7 ze dne 27.07.2021)	29.09.2011	podnájemce	podnájemce	na dobu určitou – na dobu, po kterou budou mít současně obě strany uzavřeny podnájemní smlouvu	obchodní místo Pojišťovny VZP, a.s. České Budějovice
Smlouva o nájmu prostoru sloužícího k podnikání ve znění Dodatku č. 1 ze dne 28.02.2024	30.06.2020	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	obchodní místo Pojišťovny VZP, a.s. Hradec Králové
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a další ujednání	09.07.2012	nájemce	podnájemce	na dobu neurčitou	obchodní místo Pojišťovny VZP, a.s. Jablonec nad Nisou
Smlouva o nájmu nebytových prostor a další ujednání ve znění pozdějších dodatků (poslední Dodatek č. 8 ze dne 10.06.2021)	01.12.2007	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	obchodní místo Pojišťovny VZP, a.s. Karlovy Vary
Dohoda o ukončení Smlouvy o nájmu nebytových prostor ze dne 01.12.2007	19.12.2024	pronajímatel	nájemce	Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 01.12.2007 ukončena ke dni 31.12.2024	
Smlouva o nájmu prostoru sloužícího podnikání č. 2400490	19.12.2024	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	

Název smlouvy	Datum uzavření	Postavení VZP ČR	Postavení Pojišťovny VZP, a.s.	Trvání smlouvy	Poznámka
Smlouva o nájmu nebytových prostor a další ujednání ve znění pozdějších dodatků (poslední Dodatek č. 8 ze dne 20.05.2015)	01.08.2008	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	obchodní místo Pojišťovny VZP, a.s. Most
Smlouva o nájmu prostoru sloužícího k podnikání ve znění Dodatku č. 1 ze dne 28.02.2024	30.06.2020	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	obchodní místo Pojišťovny VZP, a.s. Pardubice
Smlouva o nájmu nebytových prostor ve znění pozdějších dodatků (poslední Dodatek č. 3 ze dne 24.08.2015)	29.03.2013	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	obchodní místo Pojišťovny VZP, a.s. Praha Na Perštýně
Dohoda o ukončení Smlouvy o nájmu nebytových prostor č. VZP/11/2013/PH	25.03.2024	pronajímatel	nájemce	Smlouva o nájmu nebytových prostor č. VZP/11/2013/PH ukončena ke dni 31.03.2024	
Smlouva o nájmu prostoru sloužícího podnikání ID TA 1800559	28.06.2018	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	kancelář regionálního obchodního manažera Svitavy
Smlouva o nájmu nebytových prostor a další ujednání ve znění Dodatku č. 1 ze dne 01.10.2008	01.12.2007	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	obchodní místo Pojišťovny VZP, a.s. Teplice
Smlouva o nájmu nebytových prostor	31.03.2009	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	obchodní místo Pojišťovny VZP, a.s. Uherské Hradiště
Smlouva o nájmu nebytových prostor a další ujednání	30.11.2007	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	obchodní místo Pojišťovny VZP, a.s. Zlín
Dohoda o vzdání se předkupního práva	29.06.2020	předkupník	prodávající	x	nemovitost Brno Benešova
Smlouva o obchodním zastoupení ve znění pozdějších dodatků (poslední Dodatek č. 6 ze dne 05.12.2024)	25.03.2019	vázaný zastupce	pojišťovna	na dobu neurčitou	
Smlouva o zpracování osobních údajů	12.04.2019	zpracovatel	správce	na dobu trvání účinnosti Smlouvy o obchodním zastoupení ze dne 25.03.2019	
Smlouva o spolupráci ve znění pozdějších dodatků (poslední Dodatek č. 4 ze dne 20.12.2023)	11.01.2018	partner	partner	do 31.12.2025	slevy pro členy Klubu pevného zdraví

Název smlouvy	Datum uzavření	Postavení VZP ČR	Postavení Pojišťovny VZP, a.s.	Trvání smlouvy	Poznámka
Rámcová smlouva o spolupráci	01.06.2007			na dobu neurčitou	stanovení obecného rámce pro uzavírání smluv, jejichž předmětem bude nájem kancelářských prostor a vybavení pro pobočkovou síť Pojišťovny VZP, a.s.
Smlouva o spolupráci v oblasti výpočetní techniky	29.11.2010			na dobu neurčitou	
Smlouva o upsání akcií	14.12.2021	upisovatel	společnost	x	
Pojistná smlouva pojištění odpovědnosti členů správní rady, dozorčí rady a výboru pro audit VZP ČR za finanční škodu způsobenou při výkonu funkce č. 1200194446, ID 2200470	31.08.2023	pojistník	pojistitel	od 12.09.2023, pojistné období 1 rok	
Pojistná smlouva č. 1200147971 ve znění pozdějších dodatků (poslední Dodatek č. 5 – ze dne 16.12.2024)	21.11.2019	pojistník, pojištěný	vedoucí pojistitel	na dobu neurčitou, pojistné období 1 rok	
Smlouva o dodávání produktů VZP ČR č. 2500273	17.03.2025	prodávající	kupující	do 31.12.2025	číselníky vydávané VZP ČR pro potřeby výpočtu úhrady zdravotní péče

2. Přehled smluv mezi Pojišťovnou VZP, a.s. a PVZP servis, s.r.o.

Název smlouvy	Datum uzavření	Postavení PVZP servis, s.r.o.	Postavení Pojišťovny VZP, a.s.	Trvání smlouvy	Poznámka
Smlouva o nájmu prostor služícího k podnikání ve znění Dodatku č. 1 ze dne 01.10.2020	03.04.2020	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	pobočka, obchodní místo Pojišťovny VZP, a.s. Praha Lazarská
Smlouva o příplatku	24.06.2020	společnost	společník	x	příplatek mimo základní kapitál
Kupní smlouva	29.06.2020	kupující	prodávající	x	nemovitost Brno Benešova
Dohoda o zápočtu	29.06.2020			x	
Smlouva o nájmu prostoru k podnikání	01.07.2020	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	obchodní místo Pojišťovny VZP, a.s. Brno
Smlouva o příplatku	16.09.2020	společnost	společník	x	příplatek mimo základní kapitál

Název smlouvy	Datum uzavření	Postavení PVZP servis, s.r.o.	Postavení Pojišťovny VZP, a.s.	Trvání smlouvy	Poznámka
Smlouva o převodu činností a úkolů a o přechodu pracovních vztahů a smlouva o spolupráci v oblasti IT ve znění Dodatku č. 1 ze dne 30.09.2020, Dodatku č. 2 ze dne 01.02.2022, Dodatku č. 3 ze dne 31.03.2022, Dodatku č. 4 ze dne 01.02.2023 a Dodatku č. 5 ze dne 16.05.2023	22.12.2020	přejímající zaměstnavatel	zaměstnavatel	x	převedení příslušných činností a úkolů části odboru IT na přejímajícího zaměstnavatele
Dohoda o ukončení Smlouvy o převodu činností a úkolů a o přechodu pracovních vztahů a smlouva o spolupráci v oblasti IT ze dne 22.12.2020	11.12.2024	zaměstnavatel	přejímající zaměstnavatel	ukončení Smlouvy o převodu činností a úkolů a o přechodu pracovních vztahů a smlouva o spolupráci v oblasti IT ke dni 31.12.2024	
Smlouva o nájmu prostoru služebního podnikání ve znění Dodatku č. 1 ze dne 01.11.2022, Dodatku č. 2 ze dne 23.06.2023 a Dodatku č. 3 ze dne 29.10.2024	29.03.2021	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	ústředí Pojišťovny VZP, a.s. Praha Lazarská
Smlouva o příplatku	03.08.2021	společnost	společník	x	příplatek mimo základní kapitál
Smlouva o příplatku	12.05.2022	společnost	společník	x	příplatek mimo základní kapitál
Smlouva o nájmu prostor služebního k podnikání	21.06.2023	pronajímatel	nájemce	na dobu neurčitou	pronájem sálu Lazarská
Smlouva o bezúplatném převodu činností a úkolů a o přechodu pracovních vztahů	11.12.2024	zaměstnavatel	přejímající zaměstnavatel	ke dni 01.01.2025	převedení Kompetenčního centra do PVZP

3. Přehled smluv mezi VZP ČR a PVZP servis, s.r.o.

Název smlouvy	Datum uzavření	Postavení VZP ČR	Postavení PVZP servis, s.r.o.	Trvání smlouvy	Poznámka
Smlouva o nájmu nebytových prostor ve znění Dodatku č. 1 ze dne 26.08.2020	21.12.2012	nájemce	pronajímatel	do 31.12.2032	nemovitost Brno Benešova

V případech, kdy Pojišťovna VZP, a.s. poskytla jiné propojené osobě plnění, bylo vždy ze strany druhé propojené osoby poskytnuto adekvátní protiplnění, které bylo v každé ze smluv uvedených v této Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami uskutečněno na základě v čase a místě obvyklých podmínek na trhu a v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy.

Ostatní opatření a jednání uskutečněná v zájmu nebo na popud ovládající osoby

V průběhu sledovaného účetního období nebyla v zájmu či na popud VZP ČR, jakožto ovládající osoby, přijata či uskutečněna Pojišťovnou VZP, a.s., jakožto ovládanou osobou, žádná opatření nebo jednání nad rámec běžných opatření uskutečňovaných na základě ustanovení obecně závazných právních předpisů ve vztahu k ovládající osobě. Žádné z učiněných jednání se netýkalo majetku, který by přesáhl 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného dle poslední účetní závěrky (§ 82 odst. 2. písm. d) ZOK). Stejný závěr lze užít i o vztahu mezi PVZP servis, s.r.o. a ostatními společnostmi.

Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Pojišťovnou VZP, a.s. a VZP ČR

Ve smyslu § 82 odst. 4 ZOK statutární orgán Pojišťovny VZP, a.s. jako osoby ovládané uvádí, že pro ni jako ovládanou společnost plynou ze vztahu s VZP ČR jako osobou ovládající výhody vycházející ze skutečnosti, že VZP ČR je ekonomicky významnou a stabilní osobou. Pojistný kmen ovládané osoby je tvořen z velké většiny pojištěnci VZP ČR, tedy pojištěnci osoby ovládající. Ve všech směrech tak převládají výhody. Možná budoucí rizika nejsou v současnosti ovládané osobě známa. Pojišťovně VZP, a.s. jako osobě ovládané nevznikla v souvislosti se vztahem s VZP ČR žádná újma ve smyslu § 71 a 72 ZOK, a proto nemusela a nemusí být žádná újma vyrovnána.

Závěr

S ohledem na výše uvedené skutečnosti lze konstatovat, že vzájemné vztahy Pojišťovny VZP, a.s. a propojených osob probíhají na základě smluvních vztahů zcela v souladu se ZOK, ObčZ a ostatními obecně závaznými právními předpisy České republiky korektně a bez zvýhodnění kterékoliv ze stran.

V Praze dne 31. března 2025
Za představenstvo



Robert Kareš, PhD., MBA
předseda představenstva



Ing. Pavel Ptáčník
místopředseda představenstva

4. Zpráva nezávislého auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
k účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2024 společnosti
Pojišťovna VZP, a.s.

Identifikační údaje:

Název:	Pojišťovna VZP, a.s.
IČ:	271 16 913
Adresa sídla:	Lazarská 1718/3 110 00 Praha 1
Rozvahový den:	31. prosince 2024
Ověřované účetní období:	od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024
Rámec účetního výkaznictví:	České účetní předpisy
Datum vydání zprávy auditora:	22. dubna 2025
Auditor:	Jan Kellner Evidenční číslo 2225

Forvis Mazars Audit s.r.o.
Evidenční číslo 158

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

Pojišťovna VZP, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Pojišťovna VZP, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2024, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2024 a přílohy této účetní závěrky včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1.1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Pojišťovna VZP, a.s. k 31. prosinci 2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením našeho názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitosti auditu**Přístup auditora**

Ocenění a úplnost technických rezerv v neživotním pojištění

Ocenění technických rezerv v pojišťovnictví vychází z komplexních pojistně matematických modelů a vyžaduje řadu významných odhadů.

Ocenění vyžaduje stanovení aktuálních ekonomických i neekonomických předpokladů, které mohou být ovlivněny budoucími ekonomickými i politickými podmínkami a regulacemi pojistného trhu.

Proces nastavený vedením společnosti Pojišťovna VZP, a.s. k určení předpokladů s největším dopadem na ocenění technických rezerv je uveden v příloze účetní závěrky. Předpoklady využívané pro ocenění závazků z neživotního pojištění a testování jejich postačitelnosti jsou závislé na řadě faktorů, zahrnujících kromě jiných objem stornovosti pojistných smluv, výši administrativních nákladů a nákladů vynaložených na likvidaci pojistných událostí a nastalý škodný vývoj.

Účetní potupy užívané vedením společnosti Pojišťovna VZP, a.s. pro ocenění technických rezerv jsou zveřejněny v poznámce 2.8. a související další vysvětlující informace v poznámkách 2.8.1. a 2.8.2. přílohy účetní závěrky.

Do našich auditních procedur zaměřených na ověření modelu a užitých předpokladů jsme zapojili specialisty z oblasti pojistné matematiky.

Ověřili jsme přesnost výpočtů a platnost klíčových předpokladů a parametrů stanovených společností Pojišťovna VZP, a.s. na základě dostupných tržních dat, a také na základě naší historické zkušenosti.

Specificky jsme se zaměřili na kontrolu výpočtu přiměřenosti pojistného, testování postačitelnosti závazků a na přepočty výše odhadu rezervy na škody nastalé a nenahlášené (včetně její části pokryté zajištěním), a dále na přepočty rezervy na nezasloužené pojistné.

V rámci auditních postupů jsme také ověřili na vybraném vzorku smluv rezervu na nahlášené a nezlikvidované škody a analyzovali jsme rovněž výsledek likvidace pojistných událostí. Posoudili jsme dostatečnost celkové rezervy na pojistná plnění a zhodnotili přiměřenost aplikovaných metod k jejímu stanovení.

S odpovědnými pracovníky společnosti Pojišťovna VZP, a.s. jsme diskutovali změny v existujících i nových produktech, očekávání dopadu inflace na ocenění technických rezerv a souvisejících dopadů na výši pojistných rezerv.

Prověřili jsme též úplnost zveřejněných informací, které české účetní standardy vyžadují.

Hlavní záležitosti auditu**Přístup auditora**

Expozice vůči nemovitostnímu riziku

Finanční pozice a provozní výsledek společnosti Pojišťovna VZP, a.s. jsou ovlivněny tržním rizikem, které vzniká ze změn úrovně nebo volatility tržních cen finančních nástrojů. Expozice vůči tržnímu riziku se měří jako dopad pohybů na výši cen akcií, úrokových sazeb, cen nemovitostí a směnných kurzů. Představenstvo stanovuje strategii pro složení portfolia a limity akceptovatelného rizika. Investice jsou diverzifikovány v souladu s platnými právními předpisy pro pojišťovny. Investiční limity se stanovují pro jednotlivé druhy finančních investic s respektováním rizika protistrany.

Velkou část kapitálového požadavku na tržní riziko společnosti Pojišťovna VZP, a.s. tvoří riziko nemovitostní, které je vázáno na majetkový podíl v nemovitostní společnosti. Tato investice tvoří 15% bilanční sumy společnosti Pojišťovna VZP, a.s. k 31. prosinci 2024.

Účetní postupy užívané vedením společnosti Pojišťovna VZP, a.s. pro investiční majetek a investice v dceřiných společnostech jsou zveřejněny v poznámce 2.3. a související další vysvětlující informace v poznámce 2.3.2. přílohy účetní závěrky.

S vedením společnosti Pojišťovna VZP, a.s. jsme diskutovali a zhodnotili investiční strategii pro složení portfolia včetně metodiky použité k ocenění investičního majetku a investic do dceřiných společností.

Pro ověření správnosti ocenění dceřiné společnosti a jí držených nemovitostí za účelem posouzení případného znehodnocení jsme využili vlastní specialisty na jejich oceňování. Dále jsme posoudili dostatečnost informací zveřejněných o podílu v dceřiných společnostech v příloze účetní závěrky společnosti Pojišťovna VZP, a.s.

Společnost Pojišťovna VZP, a.s. je vystavena vyšší expozici vůči nemovitostnímu riziku, neboť je zde umístěna významná část prostředků technických rezerv.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Za sledování postupu sestavování účetní závěrky odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 21. března 2024 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 4 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 14. dubna 2025 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

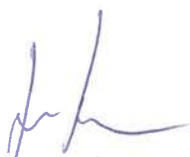
Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Praha, 22. dubna 2025



Forvis Mazars Audit s.r.o.
Evidenční číslo 158
Pod dráhou 1637/4
170 00 Praha 7

Zastoupená Janem Kellnerem



Jan Kellner
Statutární auditor, evidenční číslo 2225

5. Finanční výkazy

Rozvaha pojišťoven 31. 12. 2024Pojišťovna: Pojišťovna VZP, a.s., Lazarská 1718/3, 110 00 Praha 1 - Nové Město
IČ: 27116913

tis. Kč (bez des. míst)

	Číslo řádku	Minulé období	Hrubá výše	Úprava (Oprávk)	Čistá výše
		1	2	3	4
AKTIVA					
B. Dlouhodobý nehmotný majetek, z toho:	2	181 643	570 201	352 134	218 067
C. Finanční umístění (investice)	5	1 783 107	1 632 790	0	1 632 790
II. Finanční umístění (investice) v podnikatelských seskupeních	8	386 580	386 580	0	386 580
1. Podíly v ovládaných osobách	9	386 580	386 580	0	386 580
III. Jiná finanční umístění	13	1 396 527	1 246 210	0	1 246 210
2. Dluhové cenné papíry	15	1 385 197	1 246 210	0	1 246 210
5. Depozita u finančních institucí	18	11 329	0	0	0
E. Dlužníci	22	294 429	359 541	38 883	320 658
I. Pohledávky z operací přímého pojištění	23	149 326	231 007	38 883	192 124
1. pojistníci	24	148 798	216 360	28 645	187 715
2. zprostředkovatelé	25	528	14 646	10 238	4 409
II. Pohledávky z operací zajištění	26	29 519	13 229	0	13 229
III. Ostatní pohledávky	27	115 584	115 305	0	115 305
z toho odložená daňová pohledávka		72 341	16 580	0	16 580
F. Ostatní aktiva	28	149 863	84 471	24 045	60 426
I. Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a stavby (nemovitosti), a zásoby	29	9 120	29 181	24 045	5 136
II. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	30	140 624	55 169	0	55 169
III. Jiná aktiva	31	119	120	0	120
G. Přejícné účty aktiv	32	258 984	267 756	0	267 756
II. Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:	34	142 813	130 053	0	130 053
b) v neživotním pojištění	36	142 813	130 053	0	130 053
III. Ostatní přejícné účty aktiv, z toho:	37	116 172	137 702	0	137 702
a) dohadné položky aktivní	38	10 651	29 217	0	29 217
AKTIVA CELKEM	39	2 668 027	2 914 759	415 063	2 499 697

	Číslo řádku	Minulé období	Hrubá výše	Úprava (Oprávký)	Čistá výše
		1	2	3	4
PASIVA					
A. Vlastní kapitál	40	614 333			793 833
I. Základní kapitál, z toho:	41	410 624			606 208
V. Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	48	891			3 066
VII. Zisk nebo ztráta běžného účetního období	50	202 819			184 559
C. Technické rezervy	52	1 685 215			1 368 302
1. Rezerva na nezasloužené pojistné	53	1 031 596			627 680
a) Hrubá výše	54	1 276 801			910 473
b) Hodnota zajištění (-)	55	245 205			282 793
3. Rezerva na pojistná plnění	57	632 941			670 933
a) Hrubá výše	58	1 116 270			1 369 894
b) Hodnota zajištění (-)	59	483 329			698 961
4. Rezerva na prémie a slevy	60	20 677			37 494
b) Rezerva na prémie a slevy vztahující se k pojistným odvětvím neživotních pojištění	62	20 677			37 494
6. Ostatní technické rezervy	68	0			32 195
a) Hrubá výše	69	0			32 195
b) Hodnota zajištění (-)	70	0			0
E. Rezervy na ostatní rizika a ztráty	72	14 155			18 091
3. Ostatní rezervy	75	14 155			18 091
G. Věřitelé	77	238 841			217 475
I. Závazky z operací přímého pojištění	78	153 037			141 180
II. Závazky z operací zajištění	79	27 845			31 105
V. Ostatní závazky, z toho:	83	57 960			45 190
a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení	84	4 895			7 479
H. Přejícné účty pasiv	86	115 483			101 996
I. Výdaje příštích období a výnosy příštích období	87	15 201			14 262
II. Ostatní přejícné účty pasiv, z toho:	88	100 282			87 734
a) dohadné položky pasivní	89	100 258			87 733
PASIVA CELKEM	90	2 668 027			2 499 697

Sestaveno dne: 22. 4. 2025

Výkaz zisku ztráty pojišťoven 31. 12. 2024Pojišťovna: Pojišťovna VZP, a.s., Lazarská 1718/3, 110 00 Praha 1 - Nové Město
IČ: 27116913

tis. Kč (bez des. míst)

	Číslo řádku	Minulé období (Výsledek)	Základna	Mezisoučet	Výsledek
	b	1	2	3	4
I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ					
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	1	x	x	x	x
a) předepsané hrubé pojistné	2	x	1 675 011	x	x
b) pojistné postoupené zajišťovatelům	3	x	680 043	994 968	x
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	4	x	-366 328	x	x
d) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů (+/-)	5	1 256 119	37 588	-403 916	1 398 884
2. Převedené výnosy z finančního umístění (investic) z Netechnického účtu (položka III.6.)	6	97 696	x	x	41 709
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	x	887 719	x	x
ab) podíl zajišťovatelů	11	x	327 285	560 434	x
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-):	12	x	x	x	x
ba) hrubá výše	13	x	253 623	x	x
bb) podíl zajišťovatelů	14	779 372	215 632	37 991	598 425
5. Změny stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění (+/-)	15	0	x	x	32 195
6. Prémie a slevy, očištěné od zajištění	16	3 149	x	x	25 381
7. Čistá výše provozních nákladů:	17	x	x	x	x
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	18	x	x	266 399	x
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	19	x	x	12 759	x
c) správní režie	20	x	x	461 931	x
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích	21	306 599	x	195 210	545 879
8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	22	22 238	x	x	12 341
10. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)	24	242 456	x	x	226 370
III. NETECHNICKÝ ÚČET					
1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)	64	242 456	x	x	226 370
3. Výnosy z finančního umístění (investic):	66	x	x	x	x
a) výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob	67	x	x	0	x

	Číslo řádku	Minulé období (Výsledek)	Základna	Mezisoučet	Výsledek
	b	1	2	3	4
b) výnosy z ostatního finančního umístění (investic), se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:	68	x	x	x	x
bb) výnosy z ostatních investic	70	x	53 801	53 801	x
c) změny hodnoty finančního umístění (investic)	71	x	x	58 559	x
d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)	72	403 392	x	341 964	454 324
5. Náklady na finanční umístění (investice):	74	x	x	x	x
a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	75	x	x	3 494	x
b) změna hodnoty finančního umístění (investic)	76	x	x	61 497	x
c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	77	296 513	x	342 468	407 460
6. Převod výnosů z finančního umístění (investic) na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)	78	97 696	x	x	41 709
7. Ostatní výnosy	79	22 762	x	x	20 643
8. Ostatní náklady	80	26 662	x	x	8 879
9. Daň z příjmů z běžné činnosti	81	44 921	x	x	58 731
10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	82	202 819	x	x	184 559
16. Zisk nebo ztráta za účetní období (položka III.3.)	88	202 819	x	x	184 559

Sestaveno dne: 22. 4. 2025

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Popis	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období	Zisk nebo ztráta běžného účetního období	Vlastní kapitál
Zůstatek k 1. 1. 2023	337 920	305	2 000	77 935	418 160
Zisk za účetní období	0	0	0	202 819	202 819
Zvýšení zákl. kapitálu	72 704	0	0	-72 704	0
Převody do fondů	0	7 231	-2 000	-5 231	0
Použití fondů	0	-6 645	0	0	-6 645
Ostatní změny		0	0	0	0
Výplata dividend	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2023	410 624	891	0	202 819	614 333

Popis	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období	Zisk nebo ztráta běžného účetního období	Vlastní kapitál
Zůstatek k 1. 1. 2024	410 624	891	0	202 819	614 334
Zisk za účetní období	0	0	0	184 559	184 559
Zvýšení zákl. kapitálu	195 584	0	0	-195 584	0
Převody do fondů	0	8 466	0	-7 235	1 232
Použití fondů	0	-6 291	0	0	-6 291
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Výplata dividend	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2024	606 208	3 066	0	184 560	793 833

Sestaveno dne: 22. 4. 2025

6. Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2024

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2024

1. Všeobecné informace

Pojišťovna VZP, a.s. (dále jen „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 16. ledna 2004 u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9100 (IČ: 271 16 913).

Sídlo Společnosti: Praha 1, Nové Město, Lazarská 1718/3, PSČ 110 00, Česká republika.

Zakladatelem Společnosti a jediným akcionářem Společnosti je Všeobecná zdravotní pojišťovna České republiky, se sídlem Orlická 4/2020, Vinohrady, 130 00, Praha, Česká republika.

Předmět podnikání:

1. pojišťovací činnost podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o pojišťovnictví“), a to v rozsahu pojistných odvětví neživotních pojištění uvedených v části B přílohy č. 1 zákona o pojišťovnictví pod body 1, 2, 3, 7, 8, 9, 10 písm. a), b), c), 13 písm. a), c), d), 14 písm. a), c), d), 15 písm. a), b), 16 písm. a), b), d), e), h) a j), 17 a 18;

2. činnosti související s pojišťovací činností, a to

- zprostředkovatelská činnost prováděná v souvislosti s pojišťovací činností dle zákona o pojišťovnictví,
- poradenská činnost související s pojištěním fyzických a právnických osob podle zákona o pojišťovnictví,
- šetření pojistných událostí prováděné na základě smlouvy s pojišťovnou podle zákona o pojišťovnictví,
- činnost vzdělávací v oblasti pojišťovnictví a jiných finančních služeb;

3. zajišťovací činnosti pro neživotní zajištění.

Výčet pojistných odvětví a činností souvisejících s pojišťovací činností:

V souladu s přílohou č. 1, část B Odvětví neživotních pojištění k zákonu č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, Pojišťovna VZP, a.s., požádala ČNB o rozšíření rozsahu povolené činnosti o následující pojistná odvětví: úrazové pojištění, pojištění nemoci, pojištění škod na podzemních komunikacích jiných než drážních vozidel, pojiš-

tění škod na majetku jiném než uvedeném v bodech 3 a 7 předmětné přílohy, pojištění jiných škod na majetku jiném než uvedeném v bodech 3 a 7 předmětné přílohy, všeobecné pojištění odpovědnosti za škodu jinou než uvedenou v odvětvích č. 10 až 12 předmětné přílohy, pojištění různých finančních ztrát, pojištění právní ochrany, pojištění pomoci osobám v nouzi během cestování nebo pobytu mimo místa svého bydliště, včetně pojištění finančních ztrát bezprostředně souvisejících s cestováním. Licence byla Pojišťovně VZP, a.s., udělena na podzim roku 2010. V roce 2011 Pojišťovna VZP, a.s., zavedla na trh doplňující produkty k léčebným výlohám (úraz, pojištění zavazadel, pojištění odpovědnosti, storno zájezdu, zásah horské služby na Slovensku), a dále nový produkt pojištění nemocenských dávek v kombinaci s denními dávkami v případě hospitalizace. V roce 2012 byl zaveden produkt pojištění majetku a odpovědnosti podnikatelů, v roce 2013 byl zaveden produkt pojištění majetku a odpovědnosti občanů, komplexní zdravotní pojištění cizinců Exclusive. V roce 2013 byla Pojišťovně VZP, a.s., udělena malá zajišťovací licence. V roce 2015 byl zaveden nový produkt pojištění závažných onemocnění FÉNIX a došlo k revizi stávajících produktů. V roce 2017 došlo k udělení dalších licencí a to 7, 10 písm. a), b), c), 13 písm. a), c) 14 písm. a), c), d), 15 písm. a), b), 16 písm. a), d) e). V roce 2018 bylo zavedeno havarijní pojištění a pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla.

Provozované pojistné produkty:

- základní zdravotní pojištění cizinců (ZZPC)
- komplexní zdravotní pojištění cizinců Plus (KZPC Plus)
- komplexní zdravotní pojištění cizinců Exclusive (KZPCE)
- úrazové pojištění
- cestovní pojištění
- pojištění závažných onemocnění FÉNIX
- pojištění pro případ hospitalizace
- pojištění malých a středních podnikatelů
- pojištění majetku a odpovědnosti poskytovatelů ambulantní zdravotní péče
- pojištění majetku a odpovědnosti poskytovatelů lékařnických služeb
- pojištění ostatních podnikatelských rizik
- pojištění majetku a odpovědnosti občanů
- pojištění odpovědnosti zaměstnance za škodu způsobenou zaměstnavateli

- havarijní pojištění
- pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla

Složení představenstva k 31. prosinci 2024 bylo následující:

Jméno	Funkce	Ve funkci od
Robert Kareš	Předseda	1. července 2016
Pavel Ptáčník	Místopředseda	9. srpna 2023
René Kurka	Člen	1. února 2022

Za Společnost jsou oprávněni jednat a podepisovat společně dva členové představenstva.

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2024 bylo následující:

Jméno	Funkce	Ve funkci od
Ing. Zdeněk Kabátek	Předseda	1. srpna 2019
Ing. Miroslav Kalousek	Místopředseda	28. března 2022
Ing. Martin Fassmann	Člen	15. listopadu 2016

Složení výboru pro audit k 31. prosinci 2024 bylo následující:

Jméno	Funkce	Ve funkci od
Ing. Martin Fassmann	Předseda	1. září 2024
Ing. Jaroslav Chlouba	Místopředseda	1. září 2024
Ing. Miroslav Kalousek	Člen	1. září 2024

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a je sestavena v historických cenách kromě technických rezerv, derivátů a cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných cenných papírů, které jsou vykázány v reálné hodnotě.

Částky v účetní závěrce a v příloze jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována. Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti se zveřejňuje samostatně. Údaje účetní závěrky Společnosti se zahrnují do konsolidované účetní závěrky, jejíž součástí je dceřiná společnost PVZP servis s.r.o., se sídlem Praha 1 - Nové Město, Lazarská 3, PSČ 110 00.

2.2. Změny účetních metod

V průběhu roku 2024 nedošlo k změnám účetních metod s porovnáním s rokem 2023.

2.3. Investice

Společnost klasifikuje jako Investice:

- Pozemky a stavby,
- Investice v dceřiných společnostech,
- Investice do cenných papírů,

2.3.1. Pozemky a stavby

Pozemky a stavby se klasifikují jako investice a k okamžiku pořízení se oceňují pořizovacími cenami.

Stavby jsou odepisovány metodou rovnoměrných odpisů na základě jejich předpokládané doby životnosti po dobu 80 let. Pozemky se neodepisují. Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky.

2.3.2. Investice v dceřiných společnostech

Tato kategorie zahrnuje podíly v dceřiných společnostech, dluhové cenné papíry vydané dceřinými společnostmi a zápůjčky dceřiným společnostem.

Podíly v ovládaných osobách představují účasti s rozhodujícím vlivem. Účastí s rozhodujícím vlivem (dceřinou společností) je podnik ovládaný Společností, jehož finanční a provozní procesy Společnost může ovládat s cílem získávat přínosy z jeho činnosti.

Podíly v dceřiných společnostech jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné snížení hodnoty.

2.3.3. Investice do cenných papírů

Cenné papíry jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny jsou i přímé náklady související s pořízením (např. poplatky a provize makléřům, poradcům nebo burzám). Cenné papíry jsou účtovány k datu vypořádání.

Veškeré cenné papíry, s výjimkou dluhopisů držených do splatnosti, jsou k rozvahovému dni přeceňovány na reálnou hodnotu.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní mid cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- podíl na vlastním kapitálu emitenta akcií,
- čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů a směnek.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem a ostatní podíly obsahují zejména akcie, zátižní listy, podílové listy, případně jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem kromě investic do podnikatelských skupin. Změny reálné hodnoty akcií a ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Společnost klasifikovala veškeré své dluhové cenné papíry do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty včetně úrokových výnosů se vykazují v položkách nákladů a výnosů z investic. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání.

2.3.4. Depozita u finančních institucí

Depozita u finančních institucí se oceňují naběhlou hodnotou, která je považována i za jejich reálnou hodnotu.

2.4. Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 60 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný majetek.

Nakoupený nehmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Dlouhodobý nehmotný majetek	Předpokládaná doba životnosti
Software	60 měsíců

Dlouhodobý nehmotný majetek se odepisuje od měsíce následujícího po měsíci, kdy byl zařazen. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě změn očekávané doby životnosti.

Technickým zhodnocením je výdaj na rozšíření vybavenosti, použitelnosti nebo změnu účelu nehmotného majetku, který převyšuje částku 40 tis. Kč za rok u jednohé položky dlouhodobého nehmotného majetku a zvyšuje její vstupní cenu. Pro technické zhodnocení do 40 tis. Kč se uvažuje každý případ zvlášť.

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena je do 60 tis. Kč, je účtován do nákladů při spotřebě a současně je evidován jako drobný dlouhodobý nehmotný majetek v podrozvahové evidenci a majetkové evidenci.

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

Náklady na opravy a udržování dlouhodobého nehmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 60 tis. Kč u nehmotného majetku ročně je aktivováno.

2.5. Dlouhodobý hmotný majetek

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 40 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý hmotný majetek.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Dlouhodobý hmotný majetek s výjimkou pozemků, které se neodepisují, je odpisován metodou rovnoměrných

odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Dlouhodobý hmotný majetek	Předpokládaná doba životnosti
Výpočetní technika	3–4 roky
Inventář	5 let
Osobní automobily	6 let

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého hmotného majetku aktualizován na základě změn očekávané doby životnosti.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technickým zhodnocením je výdaj na modernizaci, rozšíření vybavenosti, použitelnosti majetku převyšující částku 40 tis. Kč za rok u jedné položky dlouhodobého hmotného majetku a zvyšuje její vstupní cenu.

Hmotný majetek s pořizovací cenou do 40 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než jeden rok je účtován při nákupu do nákladů a je evidován v majetkové evidenci a podrozvahové evidenci jako drobný dlouhodobý hmotný majetek.

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

2.6. Pohledávky

Pohledávky z neinkasovaného pojistného a ostatní pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pohledávkám po splatnosti.

Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty pohledávek stanovený na základě posouzení rizik vedením Společnosti.

Tvorba, resp. rozpuštění opravných položek k pohledávkám po splatnosti jednoznačně souvisejících s pojišťovací činností se vykazuje mezi ostatními technickými náklady, resp. výnosy. Tvorba, resp. rozpuštění těchto opravných položek ani odpis pohledávek neovlivňují hrubé předepsané pojistné.

Tvorba, resp. rozpuštění opravných položek k pohledávkám po splatnosti, které nesouvisejí jednoznačně s pojišťovací činností, se vykazuje mezi ostatními netechnickými náklady, resp. výnosy.

2.7. Cizí měny

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

Finanční aktiva a pasiva uváděná v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou („ČNB“) k rozvahovému dni.

S výjimkou majetku a závazků oceňovaných k rozvahovému dni reálnou hodnotou nebo ekvivalencí jsou veškeré realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

U majetku a závazků oceňovaných k rozvahovému dni reálnou hodnotou nebo ekvivalencí je kurzový rozdíl součástí reálné hodnoty a samostatně se o něm neúčtuje.

2.8. Technické rezervy

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

Test postačitelnosti pojistně-technických závazků se provádí v souladu s metodologií a odbornými doporučeními vydanými Českou společností aktuárů. Pro účely diskontování se používá výnosová křivka evropského orgánu EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority).

Společnost vytvářela následující technické rezervy:

2.8.1. Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné se vytváří podle jednotlivých smluv životního a neživotního pojištění, a to z části předepsaného pojistného, která se vztahuje k následujícím účetním obdobím. Společnost používá k odhadu rezervy metodu „pro rata temporis“.

2.8.2. Rezerva na pojistná plnění

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

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

Částka RBNS rezervy se stanoví jako souhrn odhadů nákladů na pojistná plnění. Rezerva na pojistná plnění se snižuje o regresy a jiné obdobné nároky Společnosti.

Reálná hodnota IBNR rezervy se vypočítává s pomocí pojistně-matematických a statistických metod. U produktu pojištění léčebných výloh, cestovního pojištění a zdravotního pojištění cizinců metodou trojúhelníkových schémat. Na nové produkty se rezerva počítá použitím „Loss ratio“.

Rezerva na pojistná plnění rovněž zahrnuje veškeré očekávané výlohy související se zpracováním pojistných plnění.

2.8.3. Rezerva na prémie a slevy

Rezerva na prémie a slevy se tvoří v souladu s pojistnými smlouvami. Používá se ke krytí nákladů na prémie a slevy poskytnuté v souladu s těmito smlouvami.

2.8.4. Ostatní technické rezervy

Ostatní technické rezervy zahrnují odhadovanou nepostačitelnost pro rezervu na nezasloužené pojistné u produktu Pojištění odpovědnosti z provozu vozidla.

2.9. Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy

Pořizovací náklady zahrnují veškeré přímé a nepřímé náklady vzniklé v souvislosti s uzavřením pojistné smlouvy a obnovou existujících pojistných smluv. Mezi přímé náklady patří zejména provize vyplácené pojišťovacím zprostředkovatelům, mezi nepřímé pak např. náklady na tiskopisy, propagaci, reklamu a vstupní lékařské prohlídky klientů ZPC. Zahrnují také náklady vzniklé v běžném účetním období, které se ale vztahují k výnosům období budoucích. Časově rozlišit lze pouze některé pořizovací náklady, jako provize zprostředkovatelům a jiné variabilní náklady přímo související s uzavíráním pojistných smluv. Nepřímé náklady související s prodejem a provize za správu pojistného kmene nejsou časově rozlišovány.

Pořizovací náklady na pojistné smlouvy neživotního pojištění jsou vykázány jako aktivum a jsou časově rozlišeny ve stejném poměru jako předepsané pojistné.

Společnost pravidelně zjišťuje potenciální snížení hodnoty tohoto aktiva. V případě, že jeho účetní hodnota přesahuje odhadovanou užitnou hodnotu, je tento rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty.

2.10. Předepsané hrubé pojistné

Předepsané hrubé pojistné zahrnuje veškeré částky podle pojistných smluv během účetního období nezávisle na skutečnosti, zda se tyto částky vztahují zcela nebo zčásti k pozdějším účetním obdobím a převádějí-li tyto pojistné smlouvy významné pojistné riziko protistrany (pojištěného) na pojistitele tím, že souhlasí s kompenzací pojištěného/ pojistníka, pokud by jej v budoucnosti negativně ovlivnila určitá konkrétní nejistá událost.

2.11. Náklady na pojistná plnění

Náklady na pojistná plnění se účtují ve výši částek přiznaných k výplatě pojistných plnění na základě zlikvidovaných pojistných událostí. Tyto náklady zahrnují i náklady Společnosti spojené s likvidací pojistných událostí. Náklady na pojistná plnění se snižují o přijaté regresy a obdobné nároky Společnosti.

2.12. Rozdělení výnosů a nákladů mezi technické účty a netechnický účet

Náklady a výnosy se účtují v návaznosti na to, zda souvisí či nesouvisí s pojišťovací činností.

Veškeré náklady a výnosy jednoznačně související s pojišťovací činností se účtují na příslušné technické účty. Všechny ostatní náklady a výnosy se vykazují na netechnickém účtu a následně se alokují podle interně stanoveného klíče na převedené výnosy z investic, účet správné rezie nebo ostatních technických nákladů či výnosů podle rozdílu mezi celkovými výnosy, které se týkají investic a celkovými náklady na investice. Tento rozdíl je poté dále násoben procentem, které je dáno poměrem součtu hodnot depozit, hodnota portfolia CP, hodnota pozemku a budovy Brno k součtu celkových rezerv.

Pomocí vzorce se dá hodnota vyjádřit takto:

*(výnosy z realizace investic – náklady spojené s realizací investic) * [(depozita + portfolio CP + pozemky + budovy) / (celkový součet rezerv)]*

2.13. Rozdělení společných položek mezi jednotlivé produkty Společnosti

Náklady a výnosy investic jsou v případě potřeby děleny mezi jednotlivé produkty v poměru výše technických rezerv k celkovým investicím.

2.14. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Společnost poskytuje zaměstnancům příspěvek na penzijní připojištění.

K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

2.15. Aktivní a pasivní zajištění

Aktivní zajištění

Transakce a zůstatky vyplývající z aktivních zajištění smluv se vykazují obdobným způsobem jako u pojistných smluv.

Pasivní zajištění

Zajistná aktiva odpovídající podílu zajišťovatele na zůstatkové hodnotě technických rezerv krytých předmětnými existujícími zajištěními smlouvami snižují hrubou výši technických rezerv.

Pohledávky a závazky ze zajištění se vykazují v pořizovací hodnotě a jsou přeceněny platným kurzem ČNB k rozvahovému dni.

Změny zajištění aktiv, podílu zajišťovatele na pojistných plněních, zajištění provize a zajištění se ve výkazu zisku a ztráty uvádějí samostatně od odpovídajících hrubých hodnot. Zajištění provize se časově rozlišuje stejným poměrem jako související zajištění.

Společnost pravidelně zjišťuje potenciální snížení hodnoty pohledávek ze zajištění a zajištění aktiv vztahujících se k technickým rezervám. V případě, že jejich účetní hodnota přesahuje odhadovanou užitnou hodnotu, je tento rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty.

2.16. Splatná a odložená daň

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

Odložená daň se vyazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována pouze tehdy, je-li pravděpo-

dobné, že ji bude možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v následujících účetních obdobích.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

2.17. Transakce se spřízněnými stranami

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- akcionáři, kteří přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tito akcionáři mají rozhodující vliv,
- členové statutárních, dozorčích a řídících orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- dceřiné společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách v bodě 18 Transakce se spřízněnými stranami.

2.18. Následné události

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

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

3. Řízení rizik

Finanční pozice a provozní výsledek Společnosti jsou ovlivněny řadou klíčových rizik, jmenovitě pojistným rizikem, finančním rizikem, rizikem nesplnění regulačních opatření a provozním rizikem, kterým Společnost čelí pomocí nastavených vnitřních procedur a postupů popsaných níže.

Provozní rizika jsou dána charakterem podnikání, včetně rizika přímých a nepřímých ztrát plynoucích z neadekvátních vnitřních a vnějších procesů, selhání zaměstnanců a systémů nebo z vnějších událostí. Z charakteru podnikání vyplývá velký počet komplexních transakcí, které je třeba provést nebo zpracovat pro četné a diverzifikované produkty. Nad těmito procesy a příslušnými

systémy existují adekvátní kontroly pro řízení existujících provozních rizik. Kontrolní procedury a systémy ustavené Společností však mohou poskytnout pouze rozumně vysokou, a nikoliv absolutní jistotu, že nedošlo nebo nedojde k významné chybě nebo ztrátám.

3.1. Strategie užívání finančních nástrojů

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

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

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

3.2. Tržní riziko

Společnost je vystavena tržnímu riziku. Tržní riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových sazbách, měnách, akciových produktech a držených nemovitostech, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům na trhu a ze změn v proměnlivosti tržních sazeb nebo cen, jakými jsou např. úrokové sazby, úvěrové marže, měnové kurzy, ceny akcií a ceny nemovitostí. Představenstvo stanovuje strategii pro složení portfolia a limity akceptovatelného rizika, které jsou denně monitorovány. Investice je diverzifikována v souladu s platnými právními předpisy pro pojišťovny. Investiční limity se stanovují pro jednotlivé druhy finančních investic s respektováním rizika protistrany. Použití tohoto přístupu nezabráňuje ztrátám nad rámec těchto limitů v případě významnějších pohybů trhu.

3.3. Úvěrové riziko

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

Komerční pojištění a pojištění osob se upisují rovněž pomocí zprostředkovatelů. Společnost jednou ročně vyhodnocuje dostupné finanční a jiné informace o těchto

zprostředkovatelích, aby omezila část úvěrového rizika připadajícího z jejich zapojení.

Při výběru struktury investic Společnost vyhodnocuje bonitu protistran, resp. emitentů, kterou následně pravidelně přehodnocuje.

3.4. Měnové riziko

Aktiva a pasiva Společnosti jsou převážně v domácí měně a částky v zahraniční měně jsou nevýznamné.

Společnost omezuje kurzové riziko finančních investic z umístění technických rezerv dodržováním limitů stanovených platnými českými předpisy pro investování do dluhopisů emitovaných finančními institucemi v ostatních zemích Evropské unie.

3.5. Úrokové riziko

Finanční situace a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku dopadu výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Výnosy z investic mohou v důsledku takových změn růst, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů např. pokud výnosnost investic klesne pod úroveň technické úrokové míry. Na základě metod vyplývajících z analýzy peněžních toků Společnost sestavuje portfolia cenných papírů, jejichž hodnota se mění s hodnotou pasiv, pokud se změní úroková sazba.

3.6. Riziko likvidity

Společnost je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů na pojistná plnění, ukončené pojistky a odbytné. Riziko likvidity je riziko, že úhradu závazků nelze provést včasným způsobem za vynaložení přiměřených nákladů.

V souladu s platnými předpisy Společnost drží dostatečnou část investic v likvidních a bonitních finančních nástrojích, které slouží k pokrytí výplat pojistného plnění, ukončených smluv a odbytného.

Společnost vychází v rámci řízení kapitálu a solventnosti ze zásad a požadavků stanovených zákonem o pojišťovnictví. Výpočet solventnosti je prováděn dle regulačního požadavku zákona o pojišťovnictví a směrnice Solventnost II Standardním vzorcem. Další informace o řízení solventnosti jsou zveřejňovány ve Zprávě o solventnosti a finanční situaci.

Splnění požadavků českých regulačních opatření monitoruje Společnost prostřednictvím pověřených osob.

Jejich zprávy o plnění těchto opatření se předkládají představenstvu.

3.7. Pojistné riziko

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

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

Společnost řídí pojistné riziko:

- využitím zajištění, jde-li o vystavení Společnosti riziku jednotlivých velkých škod a katastrof,
- udržováním vyššího stavu likvidních aktiv, než je výše pasiv podle očekávaného škodního průběhu,
- použitím sofistikovaných manažerských informačních systémů, které v každém okamžiku poskytují aktualizovaná, spolehlivá data pro posouzení aktuální výše rizik, jimž je Společnost vystavena,
- prostřednictvím obezřetné upisovací politiky,
- Druhovú diverzifikace podnikání.

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

V oblasti pasivního zajištění využívá Společnost především zajištění škodního nadměru v kombinaci s proporcionálním zajištěním (kvóta / excedent)

3.8. Riziko nesplnění regulačních opatření, fiskální riziko a solventnost

Splnění požadavků českých regulačních opatření monitoruje Společnost prostřednictvím pověřených osob. Jejich zprávy o plnění těchto opatření se předkládají představenstvu.

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

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

Společnost vychází v rámci řízení kapitálu a solventnosti ze zásad a požadavků stanovených zákonem o pojištnictví. Výpočet solventnosti je prováděn dle regulačního požadavku zákona o pojištnictví a směrnice Solventnost II Standardním vzorcem. Další informace o řízení solventnosti jsou zveřejňovány ve Zprávě o solventnosti a finanční situaci.

3.9. Pokračování účetní jednotky v činnosti

Společnost, u které existuje významná nejistota, zda bude schopna nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a v důsledku toho v rámci své běžné podnikatelské činnosti například plnit své závazky, uvede v příloze účetní závěrky tuto skutečnost.

Vedení Společnosti si není takové skutečnosti vědomo.

4. Investice

4.1. Pozemky a stavby

31. prosince 2024 (tis. Kč)	Provozní	Neprovozní	Celkem
Pozemky	0	0	0
Stavby			
Pořizovací cena	1	36	37
Oprávky	1	36	37
Stavby v zůstatkové ceně celkem	0	0	0
Účetní hodnota celkem	0	0	0

31. prosince 2023 (tis. Kč)	Provozní	Neprovozní	Celkem
Pozemky	0	0	0
Stavby			
Pořizovací cena	1	36	37
Oprávky	1	36	37
Stavby v zůstatkové ceně celkem	0	0	0
Účetní hodnota celkem	0	0	0

4.2. Podíly dceřiných společnostech

31. prosince 2024	Podíl na základním kapitálu (%)	Pořizovací cena (tis. Kč)	Celková výše základního kapitálu (tis. Kč)	Celková výše vlastního kapitálu* (tis. Kč)	Výsledek hospodaření v roce 2023* (tis. Kč)
PVZP servis, s.r.o. Lazarská 3, Praha 110 00, IČO: 25653270	100	386 580	49 716	122 033	24 302
Pořizovací cena celkem		386 580			
Opravná položka		0			
Příplatek do vlastního kapitálu		0			
Zůstatková hodnota celkem		386 580			

	Podíl na základním kapitálu (%)	Pořizovací cena (tis. Kč)	Celková výše základního kapitálu (tis. Kč)	Celková výše vlastního kapitálu* (tis. Kč)	Výsledek hospodaření roce 2023* (tis. Kč)
31. prosince 2023					
PVZP servis, s.r.o. Lazarská 3, Praha 110 00, IČO: 25653270	100	386 580	49 716	100 411	14 357
Pořizovací cena celkem		386 580			
Opravná položka		0			
Příplatek do vlastního kapitálu		0			
Zůstatková hodnota celkem		386 580			

* neauditováno

Společnost koupila dne 1. listopadu 2019 100% podíl ve společnosti PVZP servis s.r.o. Cena podílu činila 218 824 tis. Kč.

Pojišťovna VZP, a.s., pořídila dceřinou společnost za účelem přestěhování svého sídla do budovy Lazarská 1718/3, otevření vlastního obchodního místa a zajištění podpůrných činností pro činnosti pojišťovací, a to call centrum, asistenční služby apod. Znalecké ocenění společnosti provedené k datu 31. prosince 2024 činilo 558 620 tis. Kč.

Společnost v průběhu roku 2024 nenavýšila vlastní kapitál ve společnosti PVZP servis s.r.o. Vzhledem k tomu, že tržní hodnota předmětné společnosti převyšuje pořizovací cenu investice, vedení Společnosti nepovažuje tuto investici za znehodnocenou a nepovažovalo tedy za nutné tvořit k pořizovací ceně opravnou položku.

4.3. Jiné investice

Cenné papíry byly oceněny pouze za použití tržních cen nebo na základě oceňovacích technik, které využívají výhradně dostupné tržní údaje.

4.3.1. Akcie a ostatní cenné papíry a podíly s proměnlivým výnosem

31. prosinci (tis. Kč)	Reálná hodnota		Pořizovací cena	
	2024	2023	2024	2023
Obchodované na burzovních trzích ČR	0	0	0	0
Obchodované na zahraničních burzách	0	0	0	0
Akcie ostatní cenné papíry podíly proměnlivým výnosem celkem	0	0	0	0

4.3.2. Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

31. prosinci (tis. Kč)	Reálná hodnota		Pořizovací cena	
	2024	2023	2024	2023
Obchodované na burzovních trzích v ČR	1 246 210	1 385 197	1 180 791	1 310 241
Obchodované na zahraničních burzách	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů celkem	1 246 210	1 385 197	1 180 791	1 310 241

4.3.3. Depozita finančních institucí

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Splatné do 1 roku	0	11 329
Splatné od 1 roku do 5 let	0	0
Splatné nad 5 let	0	0
Depozita u finančních institucí celkem	0	11 329

5. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. ledna 2024	Přírůstky	Přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2024
Pořizovací cena					
Zřizovací výdaje	1 866	0	0	0	1 866
Software	377 583	93 927	50 761	0	522 271
Audiovizuální dílo	1 970	0	0	0	1 970
Oceňovací rozdíl	19 583	0	0	0	19 583
Ocenitelná práva	943	440	0	0	1 383
Pořízený nehmotný majetek	65 945	7 813	-50 761	0	22 997
Pořízený ostatní nehmotný majetek	0	131	0	0	131
Celkem	467 890	102 311	0	0	570 201
Oprávký					
Zřizovací výdaje	1 866	0	0	0	1 866
Software	262 637	65 743	0	0	328 380
Audiovizuální dílo	1 970	0	0	0	1 970
Ostatní ocenitelná práva	191	144	0	0	335
Oceňovací rozdíl	19 583	0	0	0	19 583
Celkem	286 247	65 888	0	0	352 134
Zůstatková hodnota	181 643				218 067

(tis. Kč)	1. ledna 2023	Přírůstky	Přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2023
Pořizovací cena					
Zřizovací výdaje	1 866	0	0	0	1 866
Software	286 883	55 306	35 998	604	377 583
Audiovizuální dílo	1 970	0	0	0	1 970
Oceňovací rozdíl	19 583	0	0	0	19 583
Ocenitelná práva	162	721	60	0	943
Pořízený nehmotný majetek	54 212	47 731	-35 998	0	65 945
Pořízený ostatní nehmotný majetek	60	0	-60	0	0
Celkem	364 736	103 758	0	604	467 890
Oprávky					
Zřizovací výdaje	1 866	0	0	0	1 866
Software	213 578	49 663	0	604	262 637
Audiovizuální dílo	1 970	0	0	0	1 970
Ostatní ocenitelná práva	162	29	0	0	191
Oceňovací rozdíl	19 583	0	0	0	19 583
Celkem	237 159	49 692	0	604	286 247
Zůstatková hodnota	127 577				181 643

6. Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce „C.I. Pozemky a stavby“, a zásoby

(tis. Kč)	1. ledna 2024	Přírůstky	Přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2024
Pořizovací cena					
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	27 879	1 399	0	97	29 181
Pořízený hmotný majetek	0		0	0	0
Celkem	27 879	1 399	0	97	29 181
Oprávky					
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	18 759	5 383	0	97	24 045
Celkem	18 759	5 383	0	97	24 045
Zůstatková hodnota	9 120				5 136

(tis. Kč)	1. ledna 2023	Přírůstky	Přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2023
Pořizovací cena					
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	28 581	193	0	895	27 879
Pořízený hmotný majetek	0	0	0	0	0
Celkem	28 581	193	0	895	27 879
Oprávký					
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	13 907	5 747	0	895	18 759
Celkem	13 907	5 747	0	895	18 759
Zůstatková hodnota	14 674				9 120

7. Dlužníci

31. prosince 2024 (tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za pojišťovacími zprostředkovateli	Pohledávky operací zajištění	Ostatní pohledávky	Celkem
Do splatnosti	81 897	3 162	3 596	112 601	201 256
Po splatnosti	134 463	11 484	9 633	2 704	158 284
Celkem	216 360	14 646	13 229	115 305	359 541
Opravná položka	-28 645	-10 238	0	0	-38 883
Čistá výše pohledávek	187 715	4 409	13 229	115 305	320 658

31. prosince 2023 (tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za pojišťovacími zprostředkovateli	Pohledávky operací zajištění	Ostatní pohledávky	Celkem
Do splatnosti	77 594	236	6 437	72 618	156 886
Po splatnosti	84 852	21 210	23 082	42 966	172 110
Celkem	162 446	21 446	29 519	115 584	328 996
Opravná položka	-13 648	-20 918	0	0	-34 566
Čistá výše pohledávek	148 798	528	29 519	115 584	294 429

Opravná položka je tvořena k pohledávkám, které jsou po splatnosti více než 6 měsíců. Výše těchto pohledávek k 31. prosinci 2024 činila 38 883 tis. Kč (k 31. prosinci 2023 34 566 tis. Kč)

Pohledávky za spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodě 18.

Společnost neevidovala k 31. prosinci 2024 žádné pohledávky se zbytkovou splatností delší než 5 let.

Změny opravné položky k pochybným pohledávkám lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	2024	2023
Počáteční zůstatek k 1. lednu	34 566	18 367
Tvorba opravné položky	19 057	4 806
Rozpuštění opravné položky	-1 916	-1 759
Použití na odpis	-2 227	-7 937
Tvorba opravné položky v insolvenčním řízení	83	171
Tvorba / rozpuštění opravné položky za zprostředkovateli	-10 680	20 918
Konečný zůstatek k 31. prosinci	38 883	34 566

8. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Hotovost na účtech u finančních institucí	53 999	139 981
Hotovost v pokladně	1 170	643
Hotovost celkem	55 169	140 624

9. Přechodné účty aktiv

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy	130 053	142 813
Dohadné účty aktivní	29 217	10 651
Příjmy příštích období	35 330	26 337
Náklady příštích období	71 319	74 096
Výdaje příštích období	1 837	5 087
Přechodné účty aktiv celkem	267 756	258 984

10. Vlastní kapitál

Schválené vydané akcie:

	Počet (ks)	31. prosince 2024 (tis. Kč)	Počet (ks)	31. prosince 2023 (tis. Kč)
Kmenové akcie v nominální hodnotě 592 tis. Kč, plně splacené	1 024	606 208	1 024	410 624

Jediný akcionář:

(v %)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Všeobecná zdravotní pojišťovna České republiky	100	100
Celkem	100	100

Společnost vygenerovala k 31. prosinci 2023 zisk ve výši 202 819 tis. Kč. Tento výsledek byl rozdělen následujícím způsobem: 195 584 tis. Kč se převedlo jako navýšení základního kapitálu a 7 235 tis. Kč jako příspěvek do sociálního fondu.

O zisku ve výši 184 559 tis. Kč k 31. prosinci 2024 nebylo k datu účetní závěrky rozhodnuto, nicméně návrh je následovný. Nejpravděpodobnější návrh na rozdělení zisku za rok 2024 ve výši 184 559 tis. Kč je navýšení základního kapitálu o 175 104 tis. Kč a přiděl do sociálního fondu 9 455 tis. Kč.

11. Technické rezervy

31. prosince 2024 (tis. Kč)	Rezerva brutto				
	Přímé pojištění	Aktivní zajištění	Rezerva brutto celkem	Podíl zajištětele	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	862 003	48 470	910 473	-282 793	627 680
Rezerva na pojistná plnění	1 367 801	2 093	1 369 894	-698 961	670 933
Rezerva na bonusy a slevy	37 494	0	37 494	0	37 494
Ostatní technické rezervy	32 195	0	32 195	0	32 195
Celkem	2 299 493	50 563	2 350 056	-981 754	1 368 302

31. prosince 2023 (tis. Kč)	Rezerva brutto				
	Přímé pojištění	Aktivní zajištění	Rezerva brutto celkem	Podíl zajištětele	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	1 225 308	51 493	1 276 801	-245 205	1 031 596
Rezerva na pojistná plnění	1 113 667	2 603	1 116 270	-483 329	632 941
Rezerva na bonusy a slevy	20 067	0	20 677	0	20 677
Ostatní technické rezervy	0	0	0	0	0
Celkem	2 338 975	54 096	2 413 749	-728 535	1 685 215

Rezerva na bonusy slevy

(tis. Kč)	2024	2023
Stav k 1. lednu	20 677	19 942
Tvorba rezervy na bonusy a slevy (+)	22 272	17 307
Vyplacené rezervy na bonusy a slevy (-)	3 820	1 762
Rozpuštění rezervy na bonusy a slevy (-)	1 635	14 810
Stav rezervy na bonusy a slevy	37 494	20 677

Částky rezerv aktivního zajištění a podíly zajištětele na technických rezervách jsou podrobně uvedeny v bodě 15.

11.1. Rezerva na pojistná plnění

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Hrubá výše rezervy na pojistné události hlášené, ale neuhrazené (RBNS)	777 736	468 040
Hrubá výše rezervy na pojistné události nastalé, ale dosud nenahlášené (IBNR)	552 796	606 477
Rezerva na náklady likvidace	39 362	41 753
Rezerva na pojistná plnění celkem	1 369 894	1 116 270

11.2. Změna stavu hrubé výše rezervy na pojistná plnění

(tis. Kč)	2024	2023
Stav brutto rezervy na pojistná plnění k 1. lednu	1 074 518	597 438
Výplaty pojistných plnění z pojistných událostí vzniklých před 1. lednem	325 695	285 094
Run-off rezervy na pojistná plnění	190 022	-95 084
Stav brutto rezervy na pojistná plnění k 31. prosinci z pojistných událostí vzniklých před 1. lednem	558 801	407 428

11.3. Ostatní technické rezervy

V roce 2024 Společnost Zaúčtovala do ostatních technických rezerv nepostačitelnost na rezervě na nezasloužené pojistné ve výši 32 195 tis. Kč (2023: 0 tis. Kč).

12. Věřitelé

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Závazky za pojistníky a makléři	141 180	153 037
Závazky při operacích zajištění (bod 15.2)	31 105	27 845
Ostatní závazky	45 190	57 960
Věřitelé celkem	217 475	238 841

Společnost neeviduje závazky se zbytkovou dobou splatnosti přes 5 let. Společnost také nemá žádné závazky kryté zárukou a nemá žádné mimobilanční závazky. Společnost neposkytlá žádnou záruku třetím stranám.

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

13. Přechodné účty pasiv

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Dohadné účty pasivní	87 734	100 282
Výdaje příštích období	2 170	4 464
Výnosy příštích období	12 092	10 737
Ostatní přechodné účty pasiv	0	0
Přechodné účty pasiv celkem	101 996	115 483

14. Technický účet neživotního pojištění

(tis. Kč)	Předepsané hrubé pojistné	Zasloužené hrubé pojistné	Hrubé náklady na pojistná plnění	Hrubé provozní výdaje
2024				
Pojištění úrazu a nemoci	653 857	1 104 975	392 517	434 697
Pojištění majetku	259 540	266 139	138 602	81 743
Pojištění odpovědnosti za škodu	299 345	250 510	90 565	86 020
Havarijní pojištění	111 028	95 835	73 460	38 509
Pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla	270 370	248 521	157 830	83 072
Ostatní pojištění	80 871	75 359	34 745	17 048
Celkem	1 675 011	2 041 339	887 719	741 089

(tis. Kč)	Předepsané hrubé pojistné	Zasloužené hrubé pojistné	Hrubé náklady na pojistná plnění	Hrubé provozní výdaje
2023				
Pojištění úrazu a nemoci	1 437 249	1 325 667	355 024	486 706
Pojištění majetku	220 428	206 593	76 379	64 653
Pojištění odpovědnosti za škodu	246 176	266 434	88 474	75 189
Havarijní pojištění	77 156	66 623	48 216	26 889
Pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla	203 881	192 189	145 777	62 392
Ostatní pojištění	67 685	65 850	30 086	14 637
Celkem	2 252 575	2 123 356	743 956	730 466

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

Předepsané hrubé pojistné v roce 2024 zahrnuje zajistné z aktivního zajištění ve výši 160 342 tis. Kč (2023: 143 318 tis. Kč) (bod 15.1.).

Podíl zajišťovatele na technickém účtu neživotního pojištění lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	Zajistná provize	Podíl zajišťovatele na předepsaném pojistném	Podíl zajišťovatele na nákladech na pojistná plnění
2024			
Pojištění úrazu a nemoci	45 916	9 686	39 217
Pojištění majetku	162 028	47 420	81 160
Pojištění odpovědnosti za škodu	191 382	53 952	54 012
Havarijní pojištění	55 258	19 215	33 420
Pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla	197 424	57 039	100 632
Ostatní pojištění	28 035	7 898	18 844
Celkem	680 043	195 210	327 285

(tis. Kč)	Zajistná provize	Podíl zajišťovitele na předepsaném pojistném	Podíl zajišťovitele na nákladech na pojistná plnění
2023			
Pojištění úrazu a nemoci	339 047	257 037	96 132
Pojištění majetku	140 474	42 633	40 797
Pojištění odpovědnosti za škodu	175 373	60 514	53 815
Havarijní pojištění	38 371	13 336	22 375
Pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla	148 805	44 222	94 771
Ostatní pojištění	19 701	6 125	12 624
Celkem	861 771	423 867	320 514

Převedené výnosy z investic z netechnického účtu

(tis. Kč)	2024	2023
Výnosy	454 324	403 392
Náklady	407 460	296 513
Rozdíl náklady a výnosy	-46 864	-106 879
	89%	91%
Převedené výnosy	41 709	97 260

15. Aktivní pasivní zajištění

15.1. Aktivní zajištění

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Pohledávky z operací zajištění	12 836	28 057
Technické rezervy vztahující se k aktivnímu zajištění (bod 11)	50 563	54 096
Depozita při aktivním zajištění	0	0
Závazky z operací zajištění	-30 259	-26 967
Odložené pořizovací náklady	12 758	13 625
Saldo aktivního zajištění	45 898	68 811

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Předepsané hrubé pojistné	160 342	143 318
Náklady na pojistná plnění	2026	119
Změna stavu technických rezerv z aktivního zajištění	-3 533	117
Provize z aktivního zajištění	43 071	37 921
Změna stavu odložených pořizovacích nákladů	-867	241
Výsledek aktivního zajištění	201 039	181 716

15.2. Pasivní zajištění

Společnost používá tyto zajišťovatele:

- Swiss Re Europe S.A.
- Hannover Rück SE
- MS Amlin AG
- VIG RE zajišťovna, a.s.
- INTER PARTNER ASSISTANCE, organizační složka

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Pohledávky ze zajištění (bod 7)	13 229	29 519
Hodnota zajištění na rezervě na nezasloužené pojistné (bod 11)	282 793	245 205
Hodnota zajištění na rezervě na pojistná plnění (bod 11)	698 961	483 329
Časové rozlišení provizí ze zajištění	-12 092	-10 736
Závazky ze zajištění (bod 12)	-31 105	-27 845
Saldo pasivního zajištění	951 786	719 472

(tis. Kč)	2024	2023
Neživotní pojištění		
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajistitelům	-680 043	-861 771
Hodnota zajištění na nákladech na pojistná plnění	327 285	320 514
Hodnota zajištění na změně stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-37 588	-5 466
Hodnota zajištění na změně stavu rezervy na pojistná plnění	215 632	142 816
Provize ze zajištění	195 210	423 867
Výsledek pasivního zajištění	20 496	19 960

16. Pořizovací náklady na pojistné smlouvy a správní režie

16.1. Pořizovací náklady na pojistné smlouvy

Celková výše pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy zaúčtovaných v rámci přímého pojištění, zejména provize při získávání, obnovování, inkasování a za správu portfolia se člení následovně:

(tis. Kč)	2024	2023
Přímé pořizovací náklady (provize vyplacené zprostředkovatelům)	256 945	267 826
Nepřímé pořizovací náklady	22 213	46 082
Změna odložených pořizovacích nákladů	-12 759	-22 581
Celkové pořizovací náklady	266 399	291 328

16.2. Správní režie

(tis. Kč)	2024	2023
Správní režie – technický účet	461 931	439 139
Správní režie – netechnický účet	0	0
Správní režie celkem	461 931	439 139

Správní režii lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	2024	2023
Osobní náklady (mzdy, OON, včetně zákonných odvodů)	186 642	201 694
Provize	73 270	64 149
Odpisy	69 945	54 181
Ostatní služby	29 238	20 300
Nájemné, služby spojené s nájmem, spotřeba médií	26 568	24 908
Údržba IT, infrastruktura	17 623	8 832
Poradenství	14 039	16 193
Posudky; překlady, notář, ostatní poradenství	11 630	12 852
Ostatní správní náklady	9 493	15 305
Náklady na reprezentaci	7 746	4 462
Příspěvek na stravování	4 495	3 564
Penzijní připojištění od firmy	3 080	2 738

(tis. Kč)	2024	2023
Nákup drobného majetku	2 382	3 262
Školení zaměstnanců	2 000	1 073
Spotřeba materiálu	1 255	2 181
Opravy a udržování	788	1 021
Telefonní poplatky	711	680
Stěhování, archivace	508	534
Bonifikace zdravotnická zařízení	500	1 192
Členské příspěvky jiným organizacím	18	18
Bonus za nízkou škodnost	0	0
Mezisoučet	461 931	439 139

Nárůst na výkazové pozici „Správní režie“ o 5% je způsoben vyššími výdaji na reprezentaci, školení zaměstnanců a výdaji spojenými s infrastrukturou.

Celková odměna za provedení statutárního auditu společností Mazars Audit s.r.o. v roce 2024 byla ve výši 1 889 tis. Kč (2023: 1 123 tis. Kč). Neauditorské služby poskytnuté statutárním auditorem fakturované v roce 2023 byly ve výši 0 tis. Kč (2023: 0 tis. Kč).

16.3. Osobní náklady

Osobní náklady lze analyzovat následujícím způsobem:

(tis. Kč)	2024	2023
Mzdové náklady	117 990	122 668
Mzdové náklady likvidátorů pojistných událostí	22 093	20 019
Odměny členům statutárních orgánů	23 630	32 146
Náklady zákonných odvodů	51 879	53 044
Zákonné sociální náklady – náhrada mzdy nemocenská	558	576
Osobní náklady celkem	216 150	228 454

	2024	2023
Počet zaměstnanců		
Průměrný počet zaměstnanců	231	223
Průměrný počet členů představenstva	3	3
Průměrný počet členů dozorčí rady	3	3

Zaměstnancům a členům představenstva Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2024 ani 2023, akcionářům, členům statutárních a dozorčích orgánů a řídicím pracovníkům poskytnuto žádné další plnění ani v peněžní, ani v naturální formě. Společnost také neevduje žádné závazky z titulů důchodů a penzí.

17. Daň příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	2024	2023
Splatný daňový náklad	2 970	62 410
Odložený daňový výnos / náklad	55 761	-17 489
Daňový náklad celkem	58 731	44 921

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2024	2023
Zisk před zdaněním	243 290	247 740
Výnosy nepodléhající zdanění	-26 477	-452 695
Daňově neuznatelné náklady	-257 124	533 641
Úprava na čistý daňový základ	0	0
Daňový základ	-40 312	328 685
Splatná daň z příjmů ve výši 21 % (k roku 2023 ve výši 19%)	0	62 450
Slevy na dani	0	-40
Daň z příjmů	0	62 410

Zálohy na daň z příjmu byly v průběhu roku hrazeny v souladu se stanovenými termíny. Nedoplatek na dani z příjmu za rok 2024 ve výši 68 357 tis. Kč (z toho daň z příjmů 0 tis. Kč, zaplacené zálohy 68 357 tis. Kč) je vykázán na pohledávkovém účtu ve výkazové pozici „Ostatní pohledávky“.

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

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Odložený daňový závazek		
Zrychlené daňové odpisy	0	0
Technické rezervy	0	0
Odložený daňový závazek ve výši 21 %	0	0
Odložená daňová pohledávka		
Technické rezervy	49 303	319 125
Daňové odpisy	-10 453	280
Opravné položky a ostatní rezervy	40 103	25 078
Odložená daňová pohledávka ve výši 21%	16 580	72 341
Čistá odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	16 580	72 341

Odložený daňový závazek a odložená daňová pohledávka jsou pro rok 2024 jsou daněny 21%. Případná odložená daňová pohledávka z daňových ztrát k 31. prosinci 2024 ve výši -40 312 tis. Kč nebyla uvažována a Společnost se z důvodu opatrnosti rozhodla o ni neúčtovat.

Změnu čisté odložené daňové pohledávky/závazku lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	2024	2023
Čistá odložená daňová pohledávka/závazek k 1. lednu	72 341	54 852
Odložený daňový výnos / náklad ze změny přechodných rozdílů	-55 761	17 489
Změna oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu	0	0
Změna odložené daně vlivem změny daňové sazby	0	0
Čistá odložená daňová pohledávka/závazek k 31. prosinci	16 580	72 341

Dorovnávací daň

Parametry pro splnění podmínky pro přihlášení se k dorovnávací dani jsou nastaveny na 750 mil. EUR, což tohoto limitu konsolidované výnosy nedosahují. Dorovnávací daň tak není zohledněna ve výpočtu splatné a odložené daně.

18. Transakce se spřízněnými stranami

Kromě transakcí zveřejněných v bodě 16 a se Společnost podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

VZP ČR:

(tis. Kč)	2024	2023
Výnosy		
Přímé hrubé předepsané pojistné	109 516	185 023
Ostatní výnosy	2 287	2 631
Výnosy celkem	111 803	187 654
Náklady		
Provizní náklady vzniklé v souvislosti s uzavíráním pojistných smluv	14 172	18 201
Ostatní náklady	1 451	305
Náklady celkem	15 623	18 506

PVZP Servis s.r.o.:

(tis. Kč)	2024	2023
Výnosy		
Výnosy z realizace finančního umístění	0	0
Ostatní výnosy	0	0
Výnosy celkem	0	0
Náklady		
Ostatní náklady	67 815	59 971
Náklady celkem	67 815	59 971

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

VZP ČR:

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Pohledávky		
Jiné pohledávky za VZP	2 379	2 404
Pohledávky celkem	2 379	2 404
Závazky		
Jiné závazky vůči VZP	2 353	2 031
Závazky celkem	2 353	2 031

PVZP Servis s.r.o.:

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Dlouhodobý nehmotný majetek		
Software (Zařazený) – UPM2 za PVZP servis s.r.o.	142 250	64 539
Software (Nezařazený) – UPM2 za PVZP servis s.r.o.	22 998	65 946
Dlouhodobý nehmotný majetek celkem	165 248	130 485
Pohledávky		
Jiné pohledávky za PVZP Servis s.r.o.	0	0
Pohledávky celkem	0	0
Závazky		
Jiné závazky vůči PVZP Servis s.r.o.	5 007	2 887
Závazky celkem	5 007	2 887

Úvěry poskytnuté a přijaté jsou úročeny tržními úrokovými sazbami. Ostatní pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám vznikly za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb jako s jinými klienty.

Veškeré transakce se spřízněnými stranami byly uzavřeny za podmínek obvyklých na regulovaném trhu.

19. Potenciální závazky

Vedení Společnosti si není vědomo žádných možných budoucích závazků Společnosti k 31. prosinci 2024.

Schválení

Účetní závěrka byla schválena představenstvem a byla z jeho pověření podepsána.

22. dubna 2025



Robert Kareš, PhD., MBA
předseda představenstva



Ing. Pavel Ptáčník
místopředseda představenstva



233 006 311

info@pvzp.cz

www.pvzp.cz