

**Ekonomicko-správní fakulta MU v Brně**

**Seminární práce z Pojistné ekonomiky**

**Téma: Analýza výnosů pojišťovny, segmentace podle jednotlivých pojistných produktů**

**Zpracovaly : Zuzana Kohoutková**

**Ivana Peslová**

**Datum prezentace: 14.11.2005**

**V Brně dne: 7.11.2005**

# Obsah

<b>ÚVOD</b> .....	<b>3</b>
<b>1. HOSPODAŘENÍ KOMERČNÍ POJIŠŤOVNY</b> .....	<b>4</b>
1.1 VÝNOSY KOMERČNÍ POJIŠŤOVNY .....	4
1.2 VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (VÝSLEDOVKA) .....	6
1.3 POJISTNÝ TRH ČESKÉ REPUBLIKY CELKEM .....	7
1.4 PŘEDEPSANÉ POJISTNÉ .....	9
<i>Vývoj předepsaného pojistného neživotního pojištění</i> .....	10
1.5 SROVNÁNÍ ČR A EU .....	13
<b>2. PRAKTICKÁ ČÁST - POROVNÁNÍ VÝNOSŮ VYBRANÝCH POJIŠŤOVEN</b> .....	<b>14</b>
2.1 KOOPERATIVA, POJIŠŤOVNA A.S. ....	14
2.2 ČESKÁ POJIŠŤOVNA .....	15
2.3 ALLIANZ .....	15
2.4 SROVNÁNÍ VYBRANÝCH SLOŽEK VÝNOSŮ JEDNOTLIVÝCH POJIŠŤOVEN .....	16
<b>ZÁVĚR</b> .....	<b>18</b>
PŘÍLOHA Č. 1: .....	21
PŘÍLOHA Č. 2: .....	27
PŘÍLOHA Č. 3 .....	29
LITERATURA .....	19

## Úvod

Stejně tak jako každý podnikatelský subjekt, musí i pojišťovny ze zákona vést podvojně účetnictví. To je však ve více směrech odlišné od účetnictví podnikatelských subjektů, protože musí zohledňovat specifika pojistných operací.

Cílem naší seminární práce je analýza jedné z devíti účtových tříd, a to výnosů pojišťoven. V úvodní části jsme se zaměřily na stručnou charakteristiku právní úpravy účetnictví pojišťoven a obecnou charakteristiku výnosů komerční pojišťovny, přičemž jsme vycházely z výkazu zisku a ztráty.

Dále jsem se zabývaly výnosy celého pojistného trhu v České republice, stejně tak jako vybranými položkami těchto výnosů.

V praktické části jsme analyzovaly a pokusily se srovnat výnosy tří největších pojišťoven působících na českém pojistném trhu – České pojišťovny, Kooperativy a pojišťovny Allianz..

# 1. Hospodaření komerční pojišťovny

Hospodaření komerční pojišťovny se realizuje obdobným způsobem jako u ostatních podnikatelských subjektů s přihlédnutím ke specifickým odvětví pojišťovnictví. I u pojišťoven se setkáme s vymezením hospodářského výsledku na bázi výnosů a nákladů a používáme podobné výkazy tj. rozvahu, výkaz zisku a ztrát apod.

Účetnictví pojišťoven je stejně jako účetnictví ostatních podnikatelských subjektů založeno na respektování tzv. obecných účetních zásad<sup>1</sup>, podle kterých vedou společnosti účetnictví, sestavují účetní výkazy a předkládají je svým uživatelům.

Pojišťovny účtují v soustavě tzv. podvojného účetnictví. Na rozdíl od ostatních podnikatelských subjektů však používají specifické účetní postupy a směrnou účtovou osnovu, kterou smějí používat výhradně pojišťovny.

## 1.1 Výnosy komerční pojišťovny

*Výnosy představují kategorii výstupů v podobě výsledků z hospodářské činnosti podniku, určených k prodeji.*

Účtování výnosů, stejně tak jako nákladů, je vedeno v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění jeho pozdějších předpisů. Tento zákon je rozveden vyhláškou č. 502/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou pojišťovnami, ve znění pozdějších předpisů<sup>2</sup>. (Kterou se stanoví předpisy pro podvojně účetnictví pojišťoven).

Od počátku roku 2004 jsou bývalá opatření ministerstva financí, která se ve zkratce označovala jako postupy účtování, plně nahrazena tzv. Českými účetními standardy pro pojišťovny. Dalším prvkem ovlivňující účetnictví pojišťoven je implementace Mezinárodních účetních standardů (IAS/IFRS) do systému účetnictví pojišťoven.

O všech výnosech, které vznikly z pojišťovací a zajišťovací, případně ostatní činnosti pojišťovny se účtuje na účtech účtové třídy 6 – Výnosy. Uplatňuje se zde v zásadě účelové

---

<sup>1</sup> Mezi tyto účetní zásady patří: nezávislost účetních období, vymezení okamžiku realizace, vymezení účetní jednotky, zákaz kompenzace, nepřetržitost trvání firmy, stálost metod, zásada opatrnosti, historické ceny, bilanční kontinuita, zásada materialisty, zásada objektivit.

<sup>2</sup> Tato vyhláška byla novelizována v roce 2003 vyhláškou č.474/2003 Sb., v roce 2004 vyhláškou č.546/2004 Sb.a naposledy v roce 2005 vyhláškou č.399/2005 Sb.

členění výnosů podle předmětu činnosti pojišťovny, tj. neživotní pojištění, životní pojištění a ostatní činnosti.

Výnos vzniká okamžikem vystavení faktury, příjem až jejím proplacením.

### **Na účtech výnosů se účtují zejména tyto položky:**

- **Pojistné** = cena za poskytovanou pojišťovací službu, kterou musí zaplatit pojištěný jako protihodnotu za pojistnou ochranu. Na výnosech pojišťoven se pojistné podílí 80 – 90 %.
  - běžně placené pojistné = pojistné placené v dohodnutých pojistných obdobích, kterým je obvykle 1 rok, ale je možné dohodnout roční, půlroční, čtvrtletní nebo měsíční pojistné období dle zvyklostí a podmínek jednotlivých pojišťoven.
  - jednorázově placené pojistné = pojistné zaplacené najednou na celé období platnosti pojištění.
- **Zajistné** (aktivní zajištění, kdy dochází k přijímání rizika do zajištění) = cena za zajištění a zajistné služby, kterou platí pojistitel zajistiteli za převzetí části pojištěného rizika.
- **Provize ze zajištění** (v případě pasivního zajištění, kdy se riziko odevzdává do zajištění) = představuje příspěvek zajistitele pojistiteli na úhradu správních nákladů. Tento příspěvek je dán procentem, které je většinou pevné, ale existuje i pohyblivá sazba.
- **Přijatý rozdíl pojistného plnění od zajistitele**
- **Regresy z pojistných plnění** = peněžní částka vymáhaná od toho, kdo škodu způsobil nebo je za ni zodpovědný a nemá žádné nebo jen částečné pojištění odpovědnosti za tuto škodu
- **Poplatky z prodlení platby pojistného**
- **Výnosy z finančního umístění technických rezerv** = pojišťovny investují spravované dočasně volné peněžní prostředky. Musí však investovat takovým způsobem, aby byla schopna v jakémkoli okamžiku v budoucnosti dostát svým závazkům vůči klientům. Tyto výnosy tvoří druhou největší položku ve výnosech pojišťovny. Zákon č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví, že pojišťovna nebo zajišťovna je povinna ve skladbě finančního umístění aktiv, jejichž zdrojem jsou technické rezervy, postupovat podle § 21 tak, aby
  - jednotlivé složky finančního umístění poskytovaly záruku návratnosti vložených prostředků (zásada bezpečnosti),

- jednotlivé složky finančního umístění zabezpečovaly výnos z jejich držby nebo zisk z jejich prodeje (zásada rentability),
- v závislosti na charakteru provozované pojišťovací nebo zajišťovací činnosti byla část finančního umístění pohotově k dispozici k výplatě pojistných plnění ve lhůtě stanovené zvláštním právním předpisem) (zásada likvidity),
- jednotlivé složky finančního umístění byly rozloženy mezi větší počet právnických osob, mezi nimiž není vztah ovládané a ovládající osoby, ani osob, které jednájí ve shodě podle zvláštního právního předpisu (zásada diverzifikace).

Dále tento zákon v § 21 přesně stanoví skladbu finančního umístění a další omezení z hlediska finančního umístění technických rezerv

- **Výnosy z prodeje hmotného a nehmotného majetku (nebo pronájmu)**
- **Úroky z depozit uložených v bankách** – vzhledem k nízkému úročení však dochází k přesunu do jiných finančních instrumentů, zejména obligací.
- **Ostatní** (např. výnosy za školící a poradenské služby)

## 1.2 Výkaz zisku a ztráty (výsledovka)

Ve výkazu zisku a ztráty jsou uspořádány položky nákladů a výnosů a výsledku hospodaření. Výsledovka má za úkol zachytit vývoj hospodaření pojišťovny za určité období (nejčastěji 1 rok).

Výkaz zisku a ztráty vykazuje u pojišťoven určitá specifika, člení se na:

- **Technický účet k neživotnímu pojištění** (tj. položky vztahující se k výnosům a nákladům souvisejícím s neživotním pojištěním),
- **Technický účet k životnímu pojištění** (tj. položky vztahující se k výnosům a nákladům souvisejícím s životním pojištěním),
- **Netechnický účet** (tj. ostatní položky nesouvisející přímo s životním a neživotním pojištěním, nicméně kalkuluje s výsledkem osobou technických účtů).

Při zjišťování hospodářského výsledku pojišťoven se nejprve porovnávají náklady a výnosy na technickém účtu k neživotnímu pojištění, pak na Technickém účtu k životnímu pojištění, tyto dílčí hospodářské výsledky se přenesou do netechnického účtu a zde se k nim připočtou náklady a výnosy přímo nesouvisející s pojistnou a zajistnou činností, čímž se zjistí konečný hospodářský výsledek pojišťovny za dané účetní období.

### 1.3 Pojistný trh České republiky celkem

**Tabulka č.1 – Celkové výnosy českého pojistného trhu a procentní podíl členů ČAP na těchto výnosech**

Ukazatel	Celkem trh		Podíl ČAP v %
	2003	2004	2004
<b>1 CELKOVÉ VÝNOSY</b>	380 162 786	367 338 987	99,62
2 Předepsané pojistné celkem, z toho:	105 939 603	112 575 425	99,12
3 životní pojištění	41 128 802	44 201 009	100,00
4 neživotní pojištění celkem, z toho:	64 810 801	68 374 416	98,55
5 úrazové pojištění	1 747 164	1 947 487	99,67
6 pojištění budov a staveb obyvatel	2 358 645	2 695 381	99,93
7 pojištění domácnosti	1 830 739	2 024 123	99,94
8 pojištění odpovědnosti za škody obyvatel	494 568	574 122	97,42
9 léčebné výlohy v zahraničí	994 565	1 058 961	69,74
10 * pojištění průmyslu a podnikatelů, z toho:	17 489 549	17 680 356	97,97
11 zemědělské pojištění	919 694	872 768	100,00
12 havarijní pojištění vozidel celkem	13 533 517	14 369 205	98,83
13 pojištění odpovědnosti z provozu vozidla	19 837 899	21 162 504	99,77
14 zákonné pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	4 297 011	4 550 996	100,00
<b>15 CELKOVÉ NÁKLADY</b>	374 469 572	356 434 982	99,62
<b>16 VÝSLEDEK (po zdanění)</b>	5 693 214	10 904 005	99,61

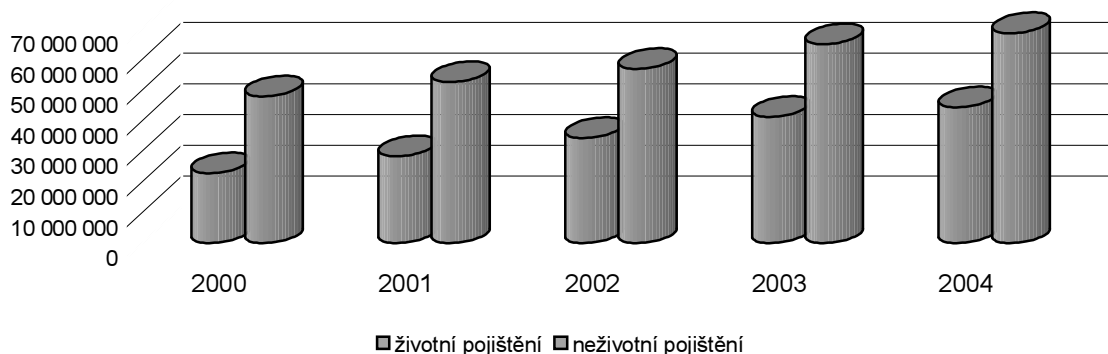
Pramen: Výroční zpráva ČAP 2004

Pozn.:

\* zahrnuje zejména pojištění majetku, všeobecné odpovědnosti, úvěrů, kromě havarijního pojištění vozidel, pojištění odpovědnosti z provozu vozidla a zákonného pojištění odpovědnosti zaměstnavatele (úraz, nemoc z povolání)

- Údaje v tabulce jsou uvedeny v tis. Kč.
- Údaje za rok 2003 jsou definitivní, údaje za rok 2004 předběžné podle stavu k 31.5.2005 z údajů poskytnutých pojišťovnami.

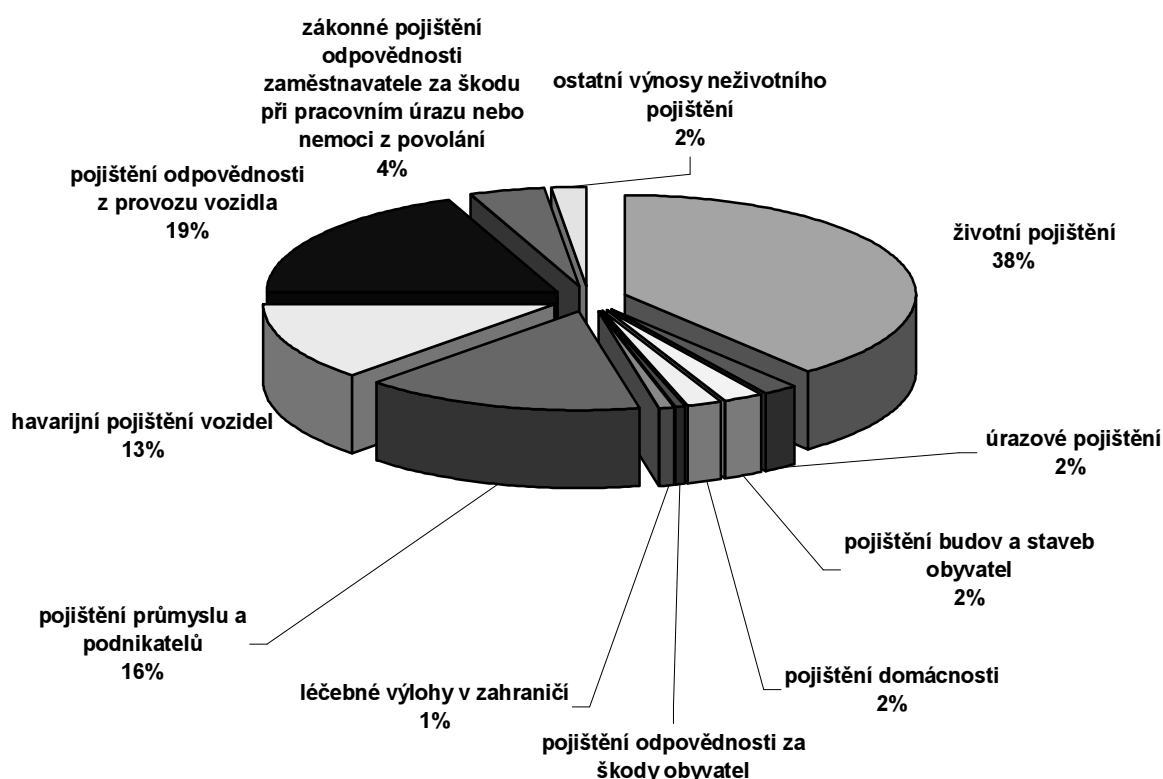
**Graf 1 – Výnosy z životního a neživotního pojištění od roku 2000 do roku 2004**  
(v tis. Kč)



Pramen: Vlastní konstrukce

Z grafu č.1 je patrná rostoucí tendence výnosů životního i neživotního pojištění, přičemž výnosy z neživotního pojištění dosahují vyšších hodnot.

**Graf 2 – Výnosy z životního a neživotního pojištění v roce 2004 (segmentace neživotního pojištění podle jednotlivých pojistných produktů)**



Pramen: Vlastní konstrukce



V grafu zpracovaného z dat uvedených v tabulce č.1 se potvrzuje, že výnosy z neživotního pojištění, které jsou zde dále segmentované, jsou vyšší než výnosy z životního pojištění. Zatímco výnosy z životního pojištění tvoří asi 40%, výnosy z neživotního pojištění přibližně 60 %.

Nejvyšší výnosy v oblasti neživotního pojištění jsou pak dosahovány z pojištění odpovědnosti z provozu vozidla (19 %), následovány pojištěním průmyslu a podnikatelů (16 %) a havarijním pojištěním vozidel (13 %).

## 1.4 Předepsané pojistné

### Srovnání předepsaného pojistného v letech 2003 a 2004

Předepsané pojistné je pojistné, které je stanovené na dohodnuté pojistné období. Neuhrazením ve stanovené (nebo dohodnuté) lhůtě pojištění zaniká. Pojišťovna však má nárok na dlužné pojistné za příslušné pojistné období. Je to též významný ukazatel úrovně, obsahu a rozsahu pojistného trhu.

Celkové **předepsané pojistné je největší položkou výnosů** v každé pojišťovně. V České republice se v roce 2004 zvýšilo oproti roku 2003 o 6,3 %. Toto tempo růstu bylo nižší než tempo růstu hrubého domácího produktu v běžných cenách, které činilo 7,6 %. Kladný agregovaný výsledek po zdanění dosáhl téměř 11 mld. Kč, což představuje nejvyšší hodnotu v novodobé historii českého pojišťovnictví, kterou otevřelo přijetí zákona o pojišťovnictví v roce 1991.

V roce 2004 představovala hodnota celkového předepsaného pojistného zhruba 112,6 mld. Kč, z toho 44,2 mld. Kč, tj. 39,3 %, připadalo na životní pojištění a 68,4 mld. Kč, tj. 60,7 %, na neživotní pojištění. Přírůstek předepsaného pojistného u životního pojištění představoval 7,5 %, u neživotního pojištění 5,5 %.

Srovnáme-li podíly jednotlivých pojištění na celkovém předepsaném pojistném v roce 2003 a 2004, lze vyvodit následující závěry:

- podíl životního pojištění na celkovém předepsaném pojistném se zvýšil o 0,5 % na 39,3 % a adekvátně se snížil podíl neživotního pojištění,
- ze sledovaných pojištění v roce 2004 oproti roku 2003 nejvíce vzrostl podíl pojištění budov a staveb obyvatel, a to o 0,2 %, a snížil se podíl pojištění průmyslu a podnikatelů o 0,8 %.

Podíl členských pojišťoven ČAP na celkovém předepsaném pojistném dosáhl 99,1 %, tj. o 0,3 % více než v roce 2003. Celkové výnosy členů ČAP v roce 2004 činily 365 955,3 mil. Kč a náklady 355 094,3 mil. Kč. Z toho vyplývá výsledek po zdanění ve výši 10 861 mil. Kč.

Celkové předepsané pojistné členů ČAP se v roce 2004 zvýšilo o 6,6 % na 111,6 mld. Kč. Tempo růstu předepsaného pojistného u životního pojištění dosáhlo 7,5 %, u neživotního pojištění 6,1 %.

### Tabulka č.2 – Výsledky členů ČAP

Ukazatel	2002	2003	2004
1 Celkové výnosy	485 844 032	377 631 836	365 955 345
2 Celkové náklady	482 546 319	371 890 538	355 094 332
3 Výsledek (po zdanění)	3 297 713	5 741 298	10 861 013

Pramen: Výroční zpráva ČAP 2004

Pozn.: řádek č.1 rozdíl obrátů stran Má dáti a Dal účtů z účtové třídy 6 celkem

řádek č.2 rozdíl obrátů stran Má dáti a Dal účtů z účtové třídy 5 celkem

### Vývoj předepsaného pojistného neživotního pojištění

Co se týče vývoje, tak předepsané pojistné neživotního pojištění vzrostlo v roce 2004 o 6,1 %.

Nejvyšší **růst** byl zaznamenán u následujících pojištění, a to o:

- 70,7 % u havarijního pojištění námořních a říčních plavidel,
- 53,6 % u havarijního pojištění kolejových vozidel,
- 41,3 % u pojištění nemoci,
- 26,9 % u pojištění právní ochrany,
- 25,4 % u pojištění požáru (občané),
- 11,7 % u pojištění úrazu.

Naopak **pokles** tempa růstu předepsaného pojistného nastal u následujících pojištění, a to o:

- 42,4 % u pojištění odpovědnosti z provozu lodí,
- 16,3 % u havarijního pojištění letadel,
- 14,1 % u pojištění odpovědnosti z provozu letadel,
- 13,8 % u přerušení ztrát způsobených přerušením provozu,
- 5,1 % u zemědělského pojištění.

### Předepsané pojistné v roce 2005

Z předběžných výsledků, které Česká asociace pojišťoven od svých členů shromáždila za období 1-9/2005 vyplývá, že Celkové předepsané pojistné členů ČAP se zvýšilo oproti stejnému období roku 2004 o 3,4 % a dosáhlo úrovně 87,3 mld. Kč. V prvním pololetí letošního roku přitom výsledky ukazovaly spíše na stagnaci (- 0,6 %). Lze proto očekávat, že na konci roku budou čísla ještě příznivější.

V životním pojištění vzrostlo předepsané pojistné za období 1-9/2005 o 1,1 % na 32,7 mld. Kč. Důležité je, že běžně placené pojistné, které je rozhodujícím nositelem rozvoje životního pojištění, vzrostlo o 9,9 %. Jednorázově placené pojistné, které se započítává do předepsaného pojistného ihned na celé období platnosti pojistné smlouvy, zaznamenalo pokles o 16,4 %.

U neživotního pojištění byl za období 1-9/2005 docílen meziroční růst o 4,9 % na 54,6 mld. Kč.

### Předepsané pojistné dle původu kapitálu pojišťoven (v mil. Kč)

Tabulka č.3

	2002	2003	2004
<b>Předepsané hrubé pojistné celkem</b>	<b>90660</b>	<b>105946</b>	<b>112578</b>
<b>z toho: Tuzemské pojišťovny</b>	<b>84595</b>	<b>100433</b>	<b>106750</b>
Pojišťovny s rozhodující tuzemskou majetkovou účastí	17814	15110	12361
Pojišťovny s rozhodující zahraniční majetkovou účastí	66781	85323	94389
Pojišťovny s rozhodující majet. účastí ze zemí EU	63683	81405	90235
Pobočky pojišťoven z EU	6065	5513	5828

Tabulka č.4

	2002	2003	2004
<b>Předepsané hrubé pojistné</b>	<b>56624</b>	<b>64817</b>	<b>68377</b>
<b>Trh neživotního pojištění</b>			
<b>z toho: Tuzemské pojišťovny</b>	<b>55368</b>	<b>64334</b>	<b>67874</b>
Pojišťovny s rozhodující tuzemskou majetkovou účastí	9166	7470	5471
Pojišťovny s rozhodující zahraniční majetkovou účastí	46202	56864	62403
Pojišťovny s rozhodující majet. účastí ze zemí EU	45321	55647	61034
Pobočky pojišťoven z EU			

Tabulka č.5

	2002	2003	2004
<b>Předepsané hrubé pojistné Trh životního pojištění</b>	<b>34036</b>	<b>41129</b>	<b>44201</b>
<b>z toho: Tuzemské pojišťovny</b>	<b>29227</b>	<b>36099</b>	<b>38876</b>
<b>Pojišťovny s rozhodující     tuzemskou majetkovou účastí</b>	<b>8648</b>	<b>7640</b>	<b>6890</b>
<b>Pojišťovny s rozhodující zahraniční     majetkovou účastí</b>	<b>20579</b>	<b>28459</b>	<b>31986</b>
<b>Pojišťovny s rozhodující majet.     účástí ze zemí EU</b>	<b>18362</b>	<b>25758</b>	<b>29201</b>
<b>Pobočky pojišťoven z EU</b>	<b>4809</b>	<b>5030</b>	<b>5325</b>

Pramen: Výroční zpráva za rok 2004 Úřadu státního dozoru v pojištnictví a penzijním připojištění

V roce 2004 činil podíl pojistného předepsaného tuzemskými pojišťovnami na celkovém předepsaném pojistném 94,8 % a oproti předchozímu roku se nezměnil. V Oblasti neživotního pojištění představoval tento podíl 99,3% a v oblasti životního pojištění 88 %.

Podíl tuzemských pojišťoven s rozhodující zahraniční majetkovou účastí na celkovém předepsaném pojistném se zvýšil oproti roku 2003 o 3,3 % na 83,8 %. V oblasti neživotního pojištění vzrostl tento podíl o 3,6 % na 91,3 % a v životním pojištění došlo k nárůstu podílu pojišťoven s rozhodující zahraniční majetkovou účastí o 3,2 % na 72,4 %.

#### Pojistný trh v členění podle struktury podílu na trhu k 31.12.2004

Pojišťovny s podílem na trhu	Celkem			Neživotní pojištění			Životní pojištění		
	Počet pojišťoven	Předep- sané pojistné	Podíl na trhu	Počet pojišťoven	Předep- sané pojistné	Podíl na trhu	Počet pojišťoven	Předep- sané pojistné	Podíl na trhu
<b>nad 10 %</b>	<b>2</b>	<b>65137</b>	<b>57,9</b>	<b>3</b>	<b>51026</b>	<b>74,7</b>	<b>3</b>	<b>26678</b>	<b>60,4</b>
<b>5 – 10 %</b>	<b>2</b>	<b>15008</b>	<b>13,3</b>	<b>1</b>	<b>3798</b>	<b>5,6</b>	<b>3</b>	<b>9459</b>	<b>21,4</b>
<b>1 - 5 %</b>	<b>8</b>	<b>26824</b>	<b>23,9</b>	<b>4</b>	<b>8915</b>	<b>13,1</b>	<b>7</b>	<b>7605</b>	<b>17,2</b>
<b>0 – 1 %</b>	<b>28</b>	<b>5509</b>	<b>4,9</b>	<b>29</b>	<b>4538</b>	<b>6,6</b>	<b>6</b>	<b>459</b>	<b>1,0</b>

Pramen: Výroční zpráva MF za rok 2004

Pozn. : Předepsané pojistné je uvedeno v mil. Kč

Podíl na trhu v %

Z údajů u vedených v tabulce je zřejmá koncentrace pojistného trhu. Přes polovinu trhu ovládají dvě pojišťovny, jejich podíl se v porovnání s předchozím rokem zvýšil o 3,3 % a činil 57,9 %. V roce 2004 přesáhly 4 pojišťovny pětiprocentní hranici tržního podílu a jejich

celkový tržní podíl činil 71,2 %. Oproti roku 2003 došlo ke snížení tohoto podílu o 3,9 %, kdy pětiprocentní hranici překročilo 5 pojišťoven.

V oblasti neživotního pojištění překročily pětiprocentní hranici 4 pojišťovny a jejich celkový tržní podíl se zvýšil o 3,1 % na 80,3 %.

V oblasti životního pojištění přesáhlo pětiprocentní hranici tržního podílu 6 pojišťoven. Celkový tržní podíl těchto pojišťoven byl o 0,5 % nižší než v předchozím roce a činil 81,8 %.

## **1.5 Srovnání ČR a EU**

Podíl životního pojištění na celkovém předepsaném pojistném vzrostl na 39,6 %, což je sice v poslední době pozitivní trend, ale stále existuje dostatečný prostor pro jeho růst. Podíváme-li se na situaci v okolních státech Evropy, zde je tento ukazatel podstatně vyšší. V členských státech EU se pohybuje jeho podíl okolo 60 %. V zemích s nejvyšším životním standardem (Švédsko, Velká Británie, Finsko) přesáhl podíl životního pojištění na celkovém pojištění dokonce 70 %.

Životní pojištění má i do budoucna velký potenciál pro další rozvoj. Dá se předpokládat, že se tuzemský podíl tomu evropskému bude i nadále přibližovat a diferenciací se bude snižovat, i když půjde o dlouhodobý proces.

## 2. Praktická část - Porovnání výnosů vybraných pojišťoven

Ke srovnání výnosů jsme si vybrali 3 největší pojišťovny podle předepsaného pojistného působící na českém pojistném trhu:

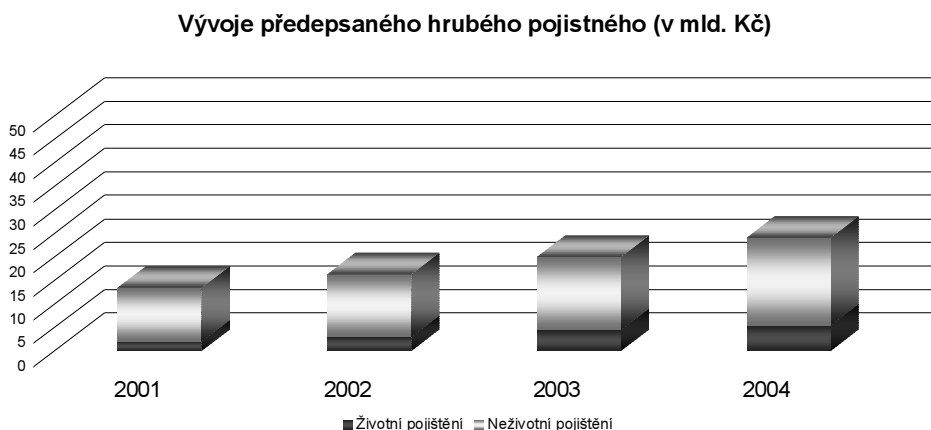
- Českou pojišťovnu a.s.
- Kooperativu, pojišťovnu a.s.
- Allianz pojišťovna, a.s.

Při srovnání výnosů jsme se zaměřili na objem přeprsaného pojistného, výnosy z finančního umístění a ostatních technických výnosů očištěných od zajištění (v této položce se uvádí použití technických rezerv ).

### 2.1 Kooperativa, pojišťovna a.s.

V roce 2004 dosáhl celkový objem **předepsaného pojistného** 24,2 mld. Kč, což znamená meziroční zvýšení o téměř 21 %. Velmi dynamicky rostlo životní pojištění, které vykazovalo zvýšení o pětinu na 5,5 mld. Kč. Předpis neživotního pojištění stoupl o více než 20 % (při započítání pojistného převzatých kmenů PČS) na 18,7 mld. Kč.

#### Graf 3



Pramen: Vlastní konstrukce

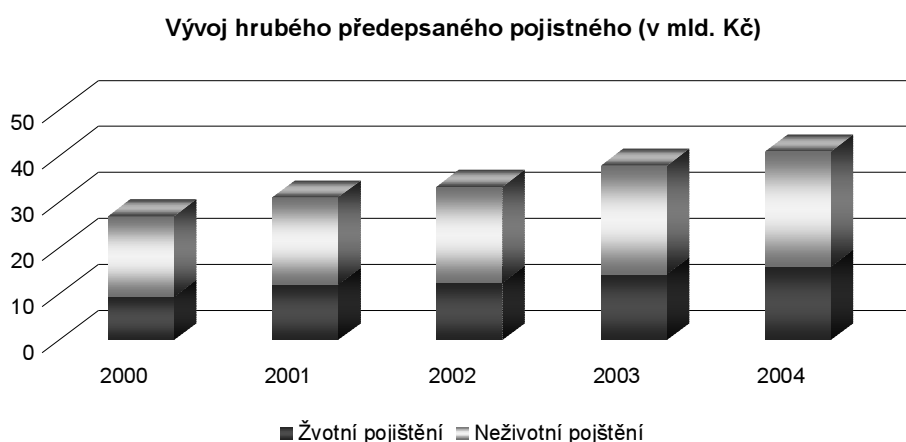
**Výnosy z finančního umístění** zaznamenaly oproti roku 2003 mírný pokles z 5,9 mld. Kč na 3,5 mld. Kč. To však neplatí u všech složek finančního umístění – například výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob dosáhly růstu, a to z 30 329 tis. Kč na 34 975 tis. Kč, zatímco výnosy z pozemků a staveb spíše stagnovaly.

**Ostatní technické výnosy očištěné od zajištění** poklesly ze 655 492 tis. Kč na 212 895 tis. Kč.

## 2.2 Česká pojišťovna

Celkový objem **předepsaného pojistného** dosáhl v roce 2004 výše 41 mld. Kč a meziročně tak narostlo o 3,1 mld. Kč. Dynamika neživotního pojištění dosáhla 6 % při celkovém předepsaném pojistném ve výši 25,1 miliardy korun. Předepsané pojistné životního pojištění dosáhlo 15,9 miliard korun, což je o 11 procent více než v předchozím roce. Na vývoj hospodářského výsledku měl vliv růst všech hlavních ukazatelů, počínaje výnosy z finančního umístění, přes provozní výsledek a prodeje pojištění až po úspěšné ukončené vnitřní transformace společnosti.

### Graf 4



Pramen: Vlastní konstrukce

Česká pojišťovna v roce 2004 dosáhla **výnosu z finančního umístění** ve výši 7,6 mld. Kč, po započtení poměrné části správních nákladů. Oproti předchozímu období došlo k výraznému snížení výnosů. Důvodem bylo působení tržních vlivů na domácích i zahraničních finančních trzích. Ve srovnání s minulým rokem bylo dosaženo vyššího objemu běžných výnosů, v průběhu roku 2004 došlo dále k růstu reálné hodnoty finančních instrumentů v portfoliu. Na celkovém vzrůstu výnosu se nejvyšší měrou podílelo zvýšení tržních cen pevně úročených instrumentů.

Další významnou položkou výnosů jsou **ostatní technické výnosy**, které oproti roku 2003 poklesly přibližně o 40 %, z 721 561 v roce 2003 na 425 449 v roce 2004.

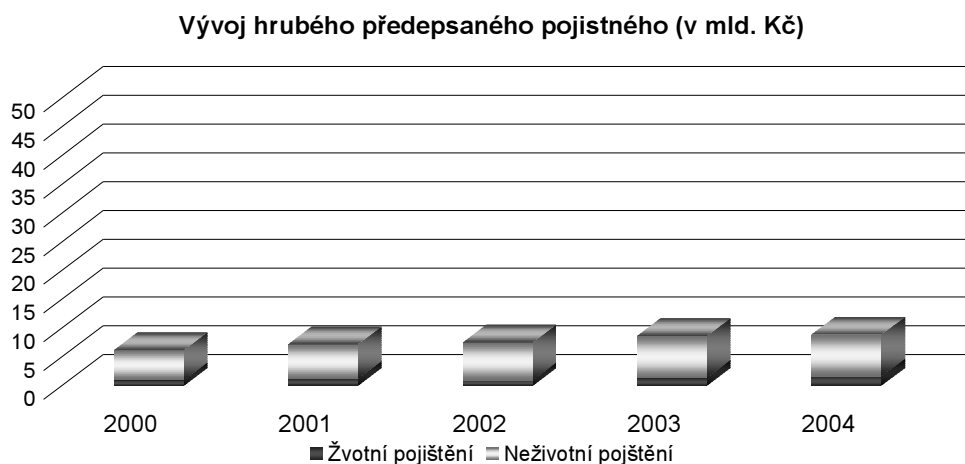
## 2.3 Allianz

Pojišťovna Allianz dosáhla v roce 2004 objemu celkového hrubého **předepsaného pojistného** ve výši 8,95 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 2,3 %. Oproti roku 2003

vzrostlo hrubé předepsané pojistné především v životním pojištění, a to o 22 % na 1,71 mld. Kč. Naproti tomu u neživotního pojištění došlo k poklesu o 1,4 % na 7,24 mld. Kč. Pokles byl způsoben zejména odchodem několika mezinárodních klientů v důsledku otevření evropského trhu.

**Výnosy z finančního umístění** zaznamenaly jen nepatrný růst, stejně tak jako **ostatní technické výnosy**.

**Graf 5**



Pramen: Vlastní konstrukce

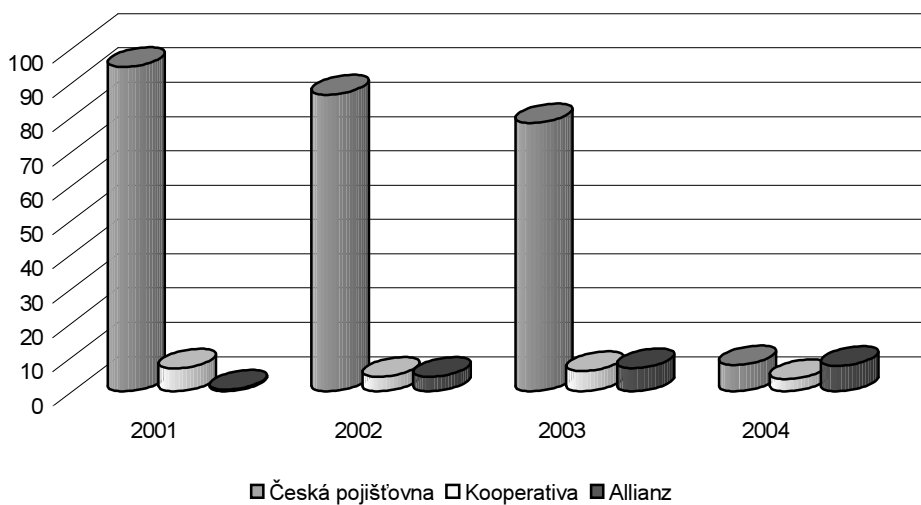
## 2.4 Srovnání vybraných složek výnosů jednotlivých pojišťoven

Pokud bychom chtěli porovnat vybrané složky výnosů jednotlivých pojišťoven (viz. grafy níže), tak bychom mohli říci, že se snižují rozdíly v hodnotách jednotlivých výnosů a pojišťoven. Doby dominantního postavení České pojišťovny jsou pryč a například pojišťovna Allianz dosáhla v loňském roce (2004) dvakrát tak velkých technických výnosů oproti České pojišťovně. Tento trend potvrzuje i graf týkající se výnosů finančního umístění, kde se pozice relativně vyrovnaly.



**Graf 6**

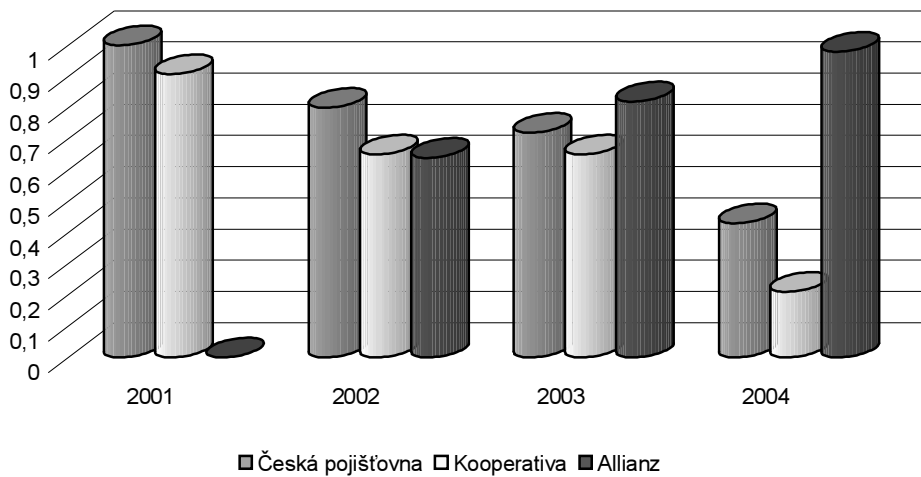
**Výnosy finančního umístění (v mld. Kč)**



Pramen: Vlastní konstrukce

**Graf 7**

**Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění (v mld. Kč)**



Pramen: Vlastní konstrukce

## ZÁVĚR

Cílem naší seminární práce byla analýza výnosů pojišťoven. Při zpracování této práce jsme zjistily, že k této problematice existuje jen málo zveřejňovaných údajů a odborných publikací. Zdrojem, který nám poskytl nejvíce informací, je Výroční zpráva ČAP z roku 2004.

Na výnosech pojišťoven se nejvyšším procentem (80 – 90 %) podílí pojistné vybrané od klientů. Výnosy z ostatních činností pojišťoven tedy činí přibližně 10 – 20 %. To je dáno také tím, že objemově nejvýznamnější činností pojišťovny je pojišťovací činnost.

Výnosy pojišťoven pak ovlivňuje sazba pojistného, jejímž zvýšením může klesnout zájem klientů o pojištění.

Ve srovnání s předchozími roky se tempo růstu předepsaného pojistného zpomalilo. Důvodů je jistě více. Patří mezi ně například nárůst konkurence po přistoupení České republiky k Evropské unii, pokles technické úrokové míry a výnosnosti investic, ale rovněž konkurence některých jiných finančních produktů a v neposlední řadě i vysoká srovnávací základna roku 2003.

Jak je vidět z předchozích stránek naší seminární práce, výnosy pojišťoven neustále narůstají a jelikož je kladen velký důraz na vyšší efektivitu a snižování nákladů, dosahují nyní pojišťovny nebývalých zisků.

## Literatura

### *Monografie:*

- ☞ Čejková, V., Valouch, P., *Účetnictví pojišťoven po vstupu do EU*, 1. vyd. Praha: GRADA Publishing, 2005. ISBN 80-247-0953-8
- ☞ Čejková, V., Nečas, S., Řezáč, F., *Pojistná ekonomika*, 1. vyd. Brno: Masarykova univerzita, 2003. ISBN 80-210-32-88-X

### *Internetové stránky:*

- <http://www.cap.cz> - internetové stránky České asociace pojišťoven
- <http://www.cpoj.cz> - internetové stránky České pojišťovny
- <http://www.koop.cz> - internetové stránky pojišťovny Kooperativa
- <http://www.allianz.cz> - internetové stránky společnosti Allianz
- <http://www.mfcr.cz> - internetové stránky Ministerstva financí ČR

### *Právní prameny:*

- ☞ **Zákon č. 363/1999 Sb.** – Zákon o pojišťovnictví a o změně některých souvisejících zákonů
- ☞ **Zákon č. 563/1991 Sb.** – Zákon o účetnictví
- ☞ **Vyhláška č. 502/2002 Sb.** – Vyhláška, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou pojišťovnami, ve znění pozdějších předpisů

### *Jiné zdroje:*

- ☞ Výroční zpráva ČAP za rok 2004
- ☞ Výroční zprávy České pojišťovny, a.s. za roky 2001 – 2004
- ☞ Výroční zprávy Kooperativy, pojišťovny, a.s. za roky 2001 – 2004
- ☞ Výroční zprávy Allianz pojišťovny, a.s. za roky 2001 – 2004
- ☞ Výroční zpráva za rok 2004 Úřadu státního dozoru v pojišťovnictví a penzijním připojištění

## **Seznam příloh**

Příloha č. 1: Výkaz zisku a ztráty vybraných pojišťoven

Příloha č. 2: Obsahové vymezení některých položek výkazu zisku a ztráty

Příloha č. 3: Příklad rozvrhu syntetických účtů pojišťovny (Účtová třída 6 – Výnosy)

Příloha č. 4: Uspořádání a označování položek výkazu zisku a ztráty podle Vyhlášky  
č. 502/2002 Sb.

<b>I. Technický účet k neživotnímu pojištění (v tis. Kč)</b>		<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění</b>		7 816 285	9 625 945	12 507 850
a) hrubé pojistné, čistá výše		7 770 747	10 657 424	13 269 859
aa) předepsané hrubé pojistné		13 313 217	15 518 072	18 705 877
ab) Pojistné postoupené zajišťovatelům		5 542 470	4 860 648	5 436 018
b) změna stavu rezervy, čistá výše		-45 538	1 031 479	762 009
ba) Změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné		57 523	560 889	619 764
bb) Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů		103 061	-470 590	-142 245
<b>2. Převedené výnosy z finančního umístění (investic) z netechnického účtu</b>		201 501	182 491	317 363
<b>3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění</b>		549 974	546 051	183 315
<b>4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:</b>		5 208 079	5 590 874	8 281 844
a) náklady na pojistná plnění:		4 459 292	5 328 685	7 099 364
aa) hrubá výše		13 206 319	11 139 229	10 049 870
ab) podíl zajišťovatelů		8 747 027	5 810 544	2 950 506
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:		748 787	262 189	-702 192
ba) hrubá výše		6 853 485	-3 626 014	240 144
bb) podíl zajišťovatelů		6 104 698	-3 888 203	942 336
<b>5. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění</b>		45 195	-48 630	32 993
<b>6. Prémie a slevy, očištěné od zajištění</b>		62 361	53 795	64 528
<b>7. Čistá výše provozních nákladů</b>		1 404 363	2 323 254	3 346 576
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy		1 677 685	1 923 860	2 427 995
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů		3 580	-78 041	-18 774
c) správní režie		1 442 031	1 549 517	2 116 264
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích		1 718 933	1 072 082	1 178 909
<b>8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění</b>		1 690 874	1 865 137	1 886 951
<b>9. Změna stavu vyrovnávací rezervy</b>		-137 857	2 105	160 577
<b>10. Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění</b>		294 745	567 952	540 573
<b>II. Technický účet k životnímu pojištění (v tis. Kč)</b>		<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění</b>		2 581 545	4 241 584	5 342 268
a) předepsané hrubé pojistné		3 055 817	4 505 777	5 461 060
b) pojistné postoupené zajišťovatelům (-)		329 574	55 996	37 163
c) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěná od zajištění (+/-)		144 698	208 197	-81 629
<b>2. Výnosy z finančního umístění (investic):</b>		795 913	880 178	834 991
a) výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob		539	696	25 762
b) výnosy z ostatního finančního umístění (investic), se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:		190 891	248 430	338 555
aa) výnosy z pozemků a staveb (nemovitostí)		15 278	15 502	15 791
bb) výnosy z ostatních investic		175 613	232 928	322 764
c) změny hodnoty finančního umístění (investic)		-	50 856	28 382
d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)		583 088	580 196	442 292
<b>3. Přírůstky hodnoty finančního umístění (investic)</b>		0	1 165	0
<b>4. Ostatní technické výnosy očištěné od zajištění</b>		98 119	109 441	29 580
<b>5. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:</b>		355 063	440 273	723 490
a) náklady na pojistná plnění:				
aa) hrubá výše		339 448	412 053	665 278
bb) podíl zajišťovatelů (-)		69 684	48 355	8 356
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:				
aa) hrubá výše		119 257	63 912	59 223
bb) podíl zajišťovatelů (-)		33 958	-12 663	7 345
<b>6. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-):</b>		1 379 991	2 257 221	3 133 535
a) rezervy v životním pojištění:				
aa) hrubá výše		1 376 035	2 262 229	2 994 431
bb) podíl zajišťovatelů (-)		2 405	12 547	15 268

b) ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění	11 784	7 539	154 372
<b>7. Prémie a slevy, očištěné od zajištění</b>	5 423	1 371	15 432
<b>8. Čistá výše provozních nákladů:</b>	1 000 383	1 680 694	1 463 025
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	1 050 077	1 456 623	1 216 155
b) změna stavu časově rozlišitelných pořizovacích nákladů	-143 506	-211 593	-24 745
c) správní režie	314 663	403 207	270 489
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	220 851	-32 457	-1 126
<b>9. Náklady na finanční umístění (investice):</b>	588 332	594 313	466 990
a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	3 566	4 303	7 932
b) změna hodnoty finančního umístění (investic)	-	-	13 962
c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	584 326	590 010	445 096
<b>10. Ubytky hodnoty finančního umístění (investic)</b>	671	139	610
<b>11. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění</b>	105 754	137 418	143 495
<b>12. Převod výnosy z finančního umístění (investic) na Netechnický účet</b>	-	-	-
<b>13. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění</b>	39 960	120 939	260 262

<b>III. Netechnický účet</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění</b>	294 745	567 952	540 573
<b>2. Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění</b>	39 960	120 939	260 262
<b>3. Výnosy z finančního umístění (investic):</b>	3 417 954	5 056 764	2 665 739
a) výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob	16 175	29 633	9 213
b) výnosy z ostatního finančního umístění (investic), se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:	207 713	179 703	293 099
ab) výnosy z pozemků a staveb (nemovitosti)	45 638	48 402	49 664
bb) výnosy z ostatních investic	162 075	131 301	243 435
c) změny hodnoty finančního umístění (investic)	200 008	40 886	118 329
d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)	2 994 058	4 806 542	2 245 098
<b>4. Převedené výnosy finančního umístění (investic) z technického účtu k životnímu pojištění</b>	-	-	-
<b>5. Náklady na finanční umístění (investic):</b>	3 216 454	4 874 273	2 348 376
a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	34 637	33 359	28 068
b) změny hodnoty finančního umístění (investic)	184 763	35 638	76 367
c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	2 997 054	4 805 276	2 243 941
<b>6. Převod výnosů z finančního umístění (investic) na Technický účet k neživotnímu pojištění</b>	201 501	182 491	317 363
<b>7. Ostatní výnosy</b>	62 461	59 053	5 044
<b>8. Ostatní náklady</b>	95 204	67 508	54 697
<b>9. Daň z příjmů z běžné činnosti</b>	75 843	233 732	266 798
<b>10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění</b>	226 118	446 704	484 384
<b>11. Mimořádné náklady</b>	13 197	18 034	9 171
<b>12. Mimořádné výnosy</b>	62 732	23 102	25 746
<b>13. Mimořádný zisk nebo ztráta</b>	49 535	5 068	16 575
<b>14. Daň z příjmů z mimořádné činnosti</b>	10 350	1 789	8 161
<b>15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách</b>	2 511	1 788	2 510
<b>16. Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	262 792	448 195	490 288

<b>I. Technický účet k neživotnímu pojištění (v tis. Kč)</b>		<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění</b>		18 259 954	20 980 553	15 404 168
a) hrubé pojistné, čistá výše		19 135 711	21 321 929	14 288 703
aa) předepsané hrubé pojistné		20 908 505	23 581 313	25 077 836
ab) Pojistné postoupené zajišťovatelům		1 772 794	2 259 384	10 791 133
b) změna stavu rezervy, čistá výše		875 757	341 376	-1 117 465
ba) Změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné		952 442	332 951	-343 458
bb) Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů		76 685	-8 422	774 007
<b>2. Převedené výnosy z finančního umístění (investic) z netechnického účtu</b>		1 204 235	387 822	757 111
<b>3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění</b>		794 599	655 760	324 008
<b>4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:</b>		11 689 538	11 894 011	8 542 035
a) náklady na pojistná plnění:		10 073 625	11 589 647	9 957 011
aa) hrubá výše		14 822 460	15 928 273	13 991 105
ab) podíl zajišťovatelů		4 748 835	4 338 626	4 034 094
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:		1 615 913	304 364	-1 414 976
ba) hrubá výše		7 299 535	-4 711 466	146 786
bb) podíl zajišťovatelů		5 683 622	-5 015 830	1 561 762
<b>5. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění</b>		135 041	206 070	196 744
<b>6. Prémie a slevy, očištěné od zajištění</b>		265 888	772 773	518 091
<b>7. Čistá výše provozních nákladů</b>		4 852 030	5 187 063	5 830 352
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy		2 969 504	3 220 630	4 052 614
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů		2 885	-46 991	217 247
c) správní režie		2 222 554	2 321 388	2 705 205
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích		342 913	307 964	1 144 714
<b>8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění</b>		1 769 941	1 436 896	1 339 030
<b>9. Změna stavu vyrovnávací rezervy</b>		248 845	302 836	190 909
<b>10. Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění</b>		1 297 505	2 224 486	-131 874
<b>II. Technický účet k životnímu pojištění (v tis. Kč)</b>		<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění</b>		12 316 868	14 282 539	14 849 412
a) předepsané hrubé pojistné		12 371 482	14 293 783	15 892 141
b) pojistné postoupené zajišťovatelům (-)		5 841	7 637	1 125 763
c) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěná od zajištění (+/-)		48 773	3 607	-83 034
<b>2. Výnosy z finančního umístění (investic):</b>		62 888 846	50 427 098	6 012 408
a) výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob		112 478	63 268	73 233
b) výnosy z ostatního finančního umístění (investic), se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:		7 303 245	5 130 486	4 627 135
aa) výnosy z pozemků a staveb (nemovitostí)		360 828	353 839	294 738
bb) výnosy z ostatních investic		6 942 417	4 776 647	4 332 397
c) změny hodnoty finančního umístění (investic)		0	0	0
d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)		55 473 123	45 233 344	1 312 040
<b>3. Přírůstky hodnoty finančního umístění (investic)</b>		3 207 155	2 316 103	4 532 144
<b>4. Ostatní technické výnosy očištěné od zajištění</b>		17 585	65 801	101 441
<b>5. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:</b>		7 877 576	9 667 742	15 435 916
a) náklady na pojistná plnění:		8 073 558	9 699 893	15 744 558
aa) hrubá výše		8 073 558	9 699 893	15 959 370
bb) podíl zajišťovatelů (-)		0	0	214 812
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:		195 982	-32 151	-308 642
aa) hrubá výše		195 982	-32 151	155 263
bb) podíl zajišťovatelů (-)		0	0	463 905
<b>6. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-):</b>		4 245 807	559 468	-1 318 491
a) rezervy v životním pojištění:		843 176	91 544	-2 289 025
aa) hrubá výše		843 176	91 544	-2 289 025
bb) podíl zajišťovatelů (-)				
b) ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění		3 402 631	467 924	970 534
<b>7. Prémie a slevy, očištěné od zajištění</b>				
<b>8. Čistá výše provozních nákladů:</b>		2 463 497	3 037 114	3 576 976
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy		1 269 646	1 649 328	2 259 798
b) změna stavu časově rozlišitelných pořizovacích nákladů				
c) správní režie		1 194 623	1 387 809	1 415 578
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)		772	23	98 400
<b>9. Náklady na finanční umístění (investice):</b>		60 864 668	46 463 618	2 162 824
a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků		4 945 419	2 433 593	1 447 304
b) změna hodnoty finančního umístění (investic)				

c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	55 919 249	44 030 025	715 520
<b>10. Úbytky hodnoty finančního umístění (investic)</b>	<b>1 836 493</b>	<b>4 582 905</b>	<b>1 939 439</b>
<b>11. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění</b>	<b>69 755</b>	<b>167 408</b>	<b>83 456</b>
<b>12. Převod výnosy z finančního umístění (investic) na Netechnický účet</b>			
<b>13. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění</b>	<b>1 072 658</b>	<b>2 613 286</b>	<b>3 615 285</b>

<b>III. Netechnický účet</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění</b>	1 297 505	2 224 486	-131 874
<b>2. Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění</b>	1 072 658	2 613 286	3 615 285
<b>3. Výnosy z finančního umístění (investic):</b>	23 566 144	27 773 020	1 735 322
a) výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob	0	23 499	116 848
b) výnosy z ostatního finančního umístění (investic), se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:	1 463 648	1 201 314	1 671 879
ab) výnosy z pozemků a staveb (nemovitosti)			
bb) výnosy z ostatních investic	1 463 648	1 201 314	1 671 879
c) změny hodnoty finančního umístění (investic)	0	0	0
d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)	22 102 496	26 548 207	-53 405
<b>4. Převedené výnosy finančního umístění (investic) z technického účtu k životnímu pojištění</b>			
<b>5. Náklady na finanční umístění (investic):</b>	23 004 864	26 626 826	636 233
a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	826 910	583 713	663 859
b) změny hodnoty finančního umístění (investic)	0	0	0
c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	22 177 954	26 043 113	-27 626
<b>6. Převod výnosů z finančního umístění (investic) na Technický účet k neživotnímu pojištění</b>	1 204 235	387 822	757 111
<b>7. Ostatní výnosy</b>	1 806 588	649 351	446 009
<b>8. Ostatní náklady</b>	1 238 331	1 721 615	649 995
<b>9. Daň z příjmů z běžné činnosti</b>	914 639	1 381 188	1 335 346
10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	1 380 826	3 142 692	2 286 057
<b>11. Mimořádné náklady</b>	3 553 763	4 537	34 794
<b>12. Mimořádné výnosy</b>	6 241 337	22 905	1 949 504
13. Mimořádný zisk nebo ztráta	2 687 574	18 368	1 914 710
14. Daň z příjmů z mimořádné činnosti			
<b>15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách</b>	20 910	23 215	25 978
<b>16. Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>4 047 490</b>	<b>3 137 845</b>	<b>4 174 789</b>



I. Technický účet k neživotnímu pojištění (v tis. Kč)		2002	2003	2004
<b>1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění</b>		3 641 124	3 941 767	4 374 161
a) hrubé pojistné, čistá výše				
aa) předepsané hrubé pojistné		6 608 331	7 344 389	7 242 027
ab) Pojistné postoupené zajišťovatelům		-2 924 547	-3 472 604	-2 834 931
b) změna stavu rezervy, čistá výše				
ba) Změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné		17 381	4 723	-24 608
bb) Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů		-60 041	65 259	-8 327
<b>2. Převedené výnosy z finančního umístění (investic) z netechnického účtu</b>		192 409	106 073	164 219
<b>3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění</b>		562 314	744 247	884 015
<b>4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:</b>		-2 935 000	-2 590 158	-2 874 954
a) náklady na pojistná plnění:				
aa) hrubá výše		-4 564 046	-4 230 007	-3 676 237
ab) podíl zajišťovatelů		2 338 711	2 097 712	1 109 700
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:				
ba) hrubá výše		-2 929 915	313 013	-17 601
bb) podíl zajišťovatelů		2 220 250	-770 876	-290 816
<b>5. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění</b>		90 501	66 914	-7 875
<b>6. Prémie a slevy, očištěné od zajištění</b>		-31 398	-35 148	-34 893
<b>7. Čistá výše provozních nákladů</b>		-931 055	-897 358	-872 276
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy		-562 321	-631 580	-718 387
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů		-113 626	-34 438	44 260
c) správní režie		-899 143	-931 816	-763 549
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích		644 035	700 476	565 400
<b>8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění</b>		-959 819	-1 089 976	-842 750
<b>9. Změna stavu vyrovnávací rezervy</b>		-64 060	-67 839	-13 608
<b>10. Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění</b>		-434 984	178 522	776 039
II. Technický účet k životnímu pojištění (v tis. Kč)		2002	2003	2004
<b>1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění</b>		1 058 815	1 351 362	1 669 541
a) předepsané hrubé pojistné		1 099 361	1 402 880	1 709 265
b) pojistné postoupené zajišťovatelům (-)		-23 860	-37 115	-35 440
c) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěná od zajištění (+/-)		-16 686	-14 403	-4 284
<b>2. Výnosy z finančního umístění (investic):</b>		4 239 191	6 695 174	7 387 564
a) výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob				
b) výnosy z ostatního finančního umístění (investic), se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:				
aa) výnosy z pozemků a staveb (nemovitostí)				
bb) výnosy z ostatních investic		382 298	369 128	409 760
c) změny hodnoty finančního umístění (investic)				
d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)		3 856 893	6 326 046	6 977 804
<b>3. Přírůstky hodnoty finančního umístění (investic)</b>		72 753	104 610	198 038
<b>4. Ostatní technické výnosy očištěné od zajištění</b>		81 125	73 150	100 909
<b>5. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:</b>		-164 671	-332 164	-572 593
a) náklady na pojistná plnění:				
aa) hrubá výše		-183 961	-299 657	-505 458
bb) podíl zajišťovatelů (-)		3 742	6 910	7 147
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:				
aa) hrubá výše		14 082	-41 716	-86 783
bb) podíl zajišťovatelů (-)		1 466	2 299	12 501
<b>6. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-):</b>		-739 157	-739 961	-949 745
a) rezervy v životním pojištění:				
aa) hrubá výše		-731 840	-609 481	-494 160
bb) podíl zajišťovatelů (-)			1 531	1 252

b) ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění	-7 317	-132 011	-456 837
<b>7. Prémie a slevy, očištěné od zajištění</b>	0	-1 908	6 222
<b>8. Čistá výše provozních nákladů:</b>	-358 924	-373 672	-447 215
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	-128 037	-141 426	-179 188
b) změna stavu časově rozlišitelných pořizovacích nákladů	4 738	28 545	12 093
c) správní režie	-246 377	-277 235	-292 257
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	10 752	16 444	12 137
<b>9. Náklady na finanční umístění (investice):</b>	-3 976 056	-6 344 988	-6 925 320
a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	-923	-296	-166
b) změna hodnoty finančního umístění (investic)			
c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	-3 975 133	-6 344 692	-6 925 154
<b>10. Ubytky hodnoty finančního umístění (investic)</b>	-10 761	-49 982	-61 735
<b>11. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění</b>	-83 206	-89 790	-126 530
<b>12. Převod výnosy z finančního umístění (investic) na Netechnický účet</b>	-224 243	-127 349	-208 633
<b>13. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění</b>	-105 134	164 482	70 503

<b>III. Netechnický účet</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění</b>	-434 984	178 522	776 039
<b>2. Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění</b>	-105 134	164 482	70 503
<b>3. Výnosy z finančního umístění (investic):</b>	33		
a) výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob			
b) výnosy z ostatního finančního umístění (investic), se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:			
ab) výnosy z pozemků a staveb (nemovitosti)			
bb) výnosy z ostatních investic			
c) změny hodnoty finančního umístění (investic)			
d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)	33		
<b>4. Převedené výnosy finančního umístění (investic) z technického účtu k životnímu pojištění</b>	224 243	127 349	208 633
<b>5. Náklady na finanční umístění (investic):</b>			
a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků			
b) změny hodnoty finančního umístění (investic)			
c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)			
<b>6. Převod výnosů z finančního umístění (investic) na Technický účet k neživotnímu pojištění</b>	-192 409	-106 073	-164 219
<b>7. Ostatní výnosy</b>	188 438	138 897	23 988
<b>8. Ostatní náklady</b>	-156 472	-128 578	-6 729
<b>9. Daň z příjmů z běžné činnosti</b>	78 333	-174 202	-259 546
10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	-397 952	200 397	648 669
<b>11. Mimořádné náklady</b>	-55 880		
<b>12. Mimořádné výnosy</b>	78 301	36 736	
13. Mimořádný zisk nebo ztráta	22 421	36 736	
14. Daň z příjmů z mimořádné činnosti			
<b>15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách</b>	-944	-394	-269
<b>16. Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	-376 475	236 739	648 400

## Příloha č. 2:

### Obsahové vymezení některých položek výkazu zisku a ztráty

(podle Vyhlášky č. 502/2002 Sb. kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. , o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou pojišťovny)

- Položka "**Předepsané pojistné v hrubé výši**" (dále jen "předepsané hrubé pojistné") v Technickém účtu k neživotnímu pojištění a v Technickém účtu k životnímu pojištění obsahuje veškeré částky splatné během účetního období podle pojistných smluv, nezávisle na skutečnosti, že se tyto částky mohou vztahovat zcela nebo zčásti k pozdějšímu účetnímu období; tyto částky zejména zahrnují:
  - a) pojistné, které dosud nebylo předepsáno, jelikož se výpočet pojistného může provést až na konci účetního období,
  - b)
    1. jednorázové pojistné, včetně pojistného placeného ve splátkách,
    2. v životním pojištění jednorázové pojistné vyplývající z rezervy na prémie a slevy, pokud se bere v úvahu jako pojistné na základě smluv a pokud zvláštní právní předpisy nařizují nebo umožňují jeho uvedení pod pojistným,
  - c) navýšení pojistného v případě půlročních, čtvrtletních nebo měsíčních plateb a dále dodatkové platby pojistníků, určené ke krytí zřizovacích výdajů pojišťovny,
  - d) podíl pojišťovny na celkovém pojistném v případě soupojištění,
  - e) zajistné, pocházející z aktivního zajištění, při kterém dochází k postoupení pojistného (dále jen "cese"), nebo ze zajištění sjednaného mezi zajišťovateli (dále jen "retrocese"), včetně přírůstků pojistného kmene, po odečtení
  - f) úbytků pojistného kmene ve prospěch cesí a retrocesí, a
  - g) anulací, které jsou zrušením nebo opravou.

Tyto částky nesmějí zahrnovat daně nebo poplatky vybírané s pojistným.

- Položka "**Pojistné postoupené zajišťovatelům**" v Technickém účtu k neživotnímu pojištění a v Technickém účtu k životnímu pojištění obsahuje veškeré pojistné z titulu zajistných smluv uzavřených pojišťovnou. Nové přírůstky pojistného ze smluv, které je splatné během uzavírání nebo změny zajistných smluv, se přičítají; úbytky pojistného ze smluv, u nichž dojde ke zrušení, se odečítají.
- Položka "**Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěná od zajištění**" v Technickém účtu k neživotnímu pojištění a v Technickém účtu k životnímu pojištění obsahuje změnu stavu této rezervy.
- Položky "**Výnosy z finančního umístění**" v Technickém účtu k životnímu pojištění a v Netechnickém účtu obsahují
  - a) veškeré výnosy finančního umístění v rámci neživotního pojištění, které se uvádějí v Netechnickém účtu,
  - b) jde-li o pojišťovnu poskytující životní pojištění, výnosy finančního umístění se uvádějí v Technickém účtu k životnímu pojištění,
  - c) jde-li o pojišťovnu, poskytující zároveň životní i neživotní pojištění, výnosy finančního umístění se uvádějí v Technickém účtu k životnímu pojištění, pokud jsou přímo spojeny s činností v oblasti životního pojištění.

V této položce se uvádějí také úrokové výnosy a náklady.

- Položka "**Převedené výnosy z finančního umístění**" v Technickém účtu k neživotnímu pojištění v Technickém účtu k životnímu pojištění a v Netechnickém účtu obsahuje tyto výnosy tak, že
  - a) pokud je část výnosů z finančního umístění převedena na Technický účet k neživotnímu pojištění, odečte se převod z Netechnického účtu Převod výnosů z finančního umístění (investic) na Technický účet k neživotnímu pojištění a přičte se k položce Převedené výnosy z finančního umístění (investic) z Netechnického účtu,
  - b) pokud je část výnosů z finančního umístění, uvedená na Technickém účtu k životnímu pojištění, převedena na Netechnický účet, odečte se převedená částka z položky Převod výnosů z finančního umístění (investic) na Netechnický účet a přičte se k položce Převedené výnosy finančního umístění (investic) z Technického účtu k životnímu pojištění.
  
- Položky "**Přírůstky hodnoty finančního umístění (investic)**" a "**Úbytky hodnoty finančního umístění (investic)**" v Technickém účtu k životnímu pojištění označené obsahují částky oceňovacích rozdílů při uplatnění reálné hodnoty podle § 29 502/2002 Sb.
  
- Položka "**Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění**" v Technickém účtu k neživotnímu pojištění a v Technickém účtu k životnímu pojištění obsahuje výnosy, které nelze uvádět v jiných položkách těchto Technických účtů. V této položce se uvádí použití technických rezerv. V této položce se dále uvádí použití opravných položek k pohledávkám z operací přímého pojištění, pohledávkám z operací zajištění a jiným pohledávkám uváděným v položkách "Pohledávky z operací přímého pojištění" a "Pohledávky z operací zajištění" aktiv.
  
- Položka "**Ostatní výnosy**" v Netechnickém účtu obsahuje výnosy vyplývající z jiných činností pojišťovny, než je pojišťovací nebo zajišťovací činnost, zejména výnosy z obchodních závazkových vztahů, nebo výnosy, které se neuvádějí v jiné položce Netechnického účtu. V této položce se uvádějí také
  - a) přijaté platby z odepsaných pohledávek,
  - b) přijaté smluvní pokuty a úroky z prodlení, poplatky z prodlení, penále, popřípadě jiné sankce vyplývající ze smluvních vztahů, postizní částky, sankce z příslušného rozhodnutí nebo zvláštního právního předpisu, a to bez ohledu na to, zda platba na pohledávku byla přijata, nebo nikoli; žádnou z těchto sankcí nelze převádět do výnosů
  - c) Technického účtu k neživotnímu pojištění nebo Technického účtu k životnímu pojištění,
  - d) použití rezerv, které se uvádějí v položce "Rezervy na ostatní rizika a ztráty" pasiv,
  - e) kursové rozdíly z přepočtu majetku a závazků vyjádřeného v cizí měně na českou měnu podle § 24 odst. 4 písm. b) zákona ; v případě oceňování reálnou hodnotou je kursový rozdíl součástí této hodnoty a samostatně se neuvádí.
  
- Položka "**Mimořádné výnosy**" v Netechnickém účtu obsahuje výnosy ze zcela mimořádných operací vzhledem k běžné činnosti účetní jednotky, jakož i výnosy z mimořádných událostí nahodile se vyskytujících.

## **Příloha č. 3**

### **Příklad rozvrhu syntetických účtů pojišťovny**

#### **Účtová třída 6 – Výnosy**

##### **60 až 61 - Technický účet k neživotnímu pojištění**

- 601 - Předepsané hrubé pojistné
- 602 - Předepsané hrubé pojistné postoupené zajišťovatelům
- 603 - Použití rezervy na pojistná plnění
- 604 - Podíl zajišťovatelů na použití rezervy na pojistná plnění
- 605 - Použití rezervy na nezasloužené pojistné
- 606 - Podíl zajišťovatelů na použití rezervy na nezasloužené pojistné
- 607 - Použití jiných rezerv
- 608 - Podíl zajišťovatelů na použití jiných rezerv
- 609 - Použití vyrovnávací rezervy
- 611 - Převedené výnosy z finančního umístění z Netechnického účtu
- 613 - Provize od zajišťovatelů
- 616 - Podíly na ziscích
- 617 - Podíly na ziscích postoupené zajišťovatelům
- 618 - Ostatní technické výnosy
- 619 - Podíl zajišťovatelů na ostatních technických výnosech

##### **60 až 64 - Technický účet k životnímu pojištění**

- 621 – Předepsané hrubé pojistné
- 622 – Předepsané hrubé pojistné postoupené zajišťovatelům
- 623 – Použití rezervy na nezasloužené pojistné
- 624 – podíl zajišťovatelů na použití rezervy na pojistná plnění
- 625 – Použití rezervy na pojistná plnění
- 626 – Podíl zajišťovatelů na použití rezervy na pojistná plnění
- 627 – Použití rezervy pojistného životních pojištění
- 628 – Podíl zajišťovatelů na použití rezervy pojistného životních pojištění
- 629 – Použití jiných rezerv
- 631 – Podíl zajišťovatelů na použití jiných rezerv
- 634 – Výnosy z majetkových účastí
- 635 – Výnosy z pozemků a staveb
- 636 – Výnosy z ostatních složek finančního umístění
- 638 – Výnosy z realizace finančního umístění
- 639 – Přírůstky hodnoty finančního umístění
- 641 – Podíly na ziscích
- 642 – Podíly na ziscích postoupené zajišťovatelům
- 643 – Provize od zajišťovatelů
- 647 – Ostatní technické výnosy
- 648 – Podíl zajišťovatelů na ostatních technických výnosech
- 649 – Převod výnosů z finančního umístění na netechnický účet

##### **65 až 67 - Netechnický účet**

- 651 – Výnosy z majetkových účastí
- 652 – výnosy z pozemků a staveb
- 653 – Výnosy z ostatních složek finančního umístění
- 655 – Výnosy z realizace finančního umístění
- 656 – Převedené výnosy finančního umístění z Technického účtu k životnímu pojištění
- 657 – Převod výnosů z finančního umístění na Technický účet neživotního pojištění
- 658 – Ostatní výnosy
- 659 – Použití opravných položek k majetku
- 661 – Použití rezerv na rizika a ztráty
- 663 – Mimořádné výnosy
- 664 – Přírůstky hodnoty finančního umístění nebo jiná přecenění

69 – Vnitropodnikové převody pojišťoven

691 – Vnitropodnikové převody výnosů

## Příloha č. 4

### Uspořádání a označování položek výkazu zisku a ztráty podle Vyhlášky č. 502/2002 Sb.

#### I. Technický účet k neživotnímu pojištění

1.	Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:			
a)	předepsané hrubé pojistné	.....	X	X
b)	pojistné postoupené zajišťovatelům (-)	.....	.....	X
c)	změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	.....	X	X
d)	změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů (+/-)	.....	.....	.....
2.	Převedené výnosy z finančního umístění (investic) z Netechnického účtu (položka III.6.)	X	X	.....
3.	Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	X	X	.....
4.	Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:			
a)	náklady na pojistná plnění:			
aa)	hrubá výše	.....	X	X
bb)	podíl zajišťovatelů (-)	.....	.....	.....
b)	změna stavu rezervy na pojistná plnění:			
aa)	hrubá výše	.....	X	X
bb)	podíl zajišťovatelů (-)	.....	.....	.....
5.	Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění (+/-)	X	X	.....
6.	Prémie a slevy, očištěné od zajištění	X	X	.....
7.	Čistá výše provozních nákladů:			
a)	pořizovací náklady na pojistné smlouvy	X	.....	X
b)	změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	X	.....	X
c)	správní režie	X	.....	X
d)	provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	X	.....	.....
8.	Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	X	X	.....
9.	Změna stavu vyrovnávací rezervy (+/-)	X	X	.....
10.	Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)	X	X	.....

#### II. Technický účet k životnímu pojištění

1.	Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:			
a)	předepsané hrubé pojistné	X	.....	.....
b)	pojistné postoupené zajišťovatelům(-)	X	.....	X
c)	změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěná od zajištění (+/-)	X	.....	.....
2.	Výnosy z finančního umístění (investic):			
a)	výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob.....	X	.....	X
b)	výnosy z ostatního finančního umístění (investic), se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob....., v tom:	X	X	X
aa)	výnosy z pozemků a staveb (nemovitostí)	.....	X	X
bb)	výnosy z ostatních investic	.....	.....	X
c)	změny hodnoty finančního umístění (investic)	.....	.....	X
d)	výnosy z realizace finančního umístění (investic)	X	.....	.....
3.	Přírůstky hodnoty finančního umístění (investic)	X	X	.....
4.	Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	X	X	.....
5.	Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:			
a)	náklady na pojistná plnění:			
aa)	hrubá výše	.....	X	X
bb)	podíl zajišťovatelů (-)	.....	.....	X
b)	změna stavu rezervy na pojistná plnění:			
aa)	hrubá výše	.....	X	X

	bb) podíl zajišťovatelů (-)	.....	.....	.....
6.	Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-):			
	a) rezervy v životním pojištění:			
	aa) hrubá výše	.....	X	X
	bb) podíl zajišťovatelů (-)	.....	.....	X
	b) ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění	X	.....	.....
7.	Prémie a slevy, očištěné od zajištění	X	X	.....
8.	Čistá výše provozních nákladů:			
	a) změny hodnoty finančního umístění (investic)	X	.....	X
	b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	X	.....	X
	c) správní režie	X	.....	X
	d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	X	.....	.....
9.	Náklady na finanční umístění (investice):			
	a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	X	.....	X
	b) změna hodnoty finančního umístění (investic)	X	.....	X
	c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	X	.....	.....
10.	Úbytky hodnoty finančního umístění (investic)	X	X	.....
11.	Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	X	X	.....
12.	Převod výnosů z finančního umístění (investic) na Netechnický účet (položka III.4.)	X	X	.....
13.	Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění (položka III.2.)	X	X	.....
<b>III. Netechnický účet</b>				
1.	Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)	X	X	.....
2.	Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.13.)	X	X	.....
3.	Výnosy z finančního umístění (investic):			
	a) výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob.....	X	.....	X
	b) výnosy z ostatního finančního umístění (investic), se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob....., v tom:	X	X	X
	ab) výnosy z pozemků a staveb nemovitostí	.....	X	X
	bb) výnosy z ostatních investic	.....	.....	X
	c) změny hodnoty finančního umístění (investic)	X	.....	X
	d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)	X	.....	.....
4.	Převedené výnosy finančního umístění (investic) z Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.12.)	X	.....	X
5.	Náklady na finanční umístění (investic):			
	a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	X	.....	X
	b) změny hodnoty finančního umístění (investic)	X	.....	X
	c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	X	.....	.....
6.	Převod výnosů z finančního umístění (investic) na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)	X	X	.....
7.	Ostatní výnosy	X	X	.....
8.	Ostatní náklady	X	X	.....
9.	Daň z příjmů z běžné činnosti	X	X	.....
10.	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	X	X	.....
11.	Mimořádné náklady	X	X	.....
12.	Mimořádné výnosy	X	X	.....
13.	Mimořádný zisk nebo ztráta	X	X	.....
14.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	X	X	.....
15.	Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách	X	X	.....
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období	X	X	.....