SwissLife
Select



Výroční zpráva 2025


SwissLife
Select



Úvodní slovo předsedy představenstva 5

Orgány společnosti 6

Akcionářská struktura 7

Činnost společnosti 7

Lidské zdroje 12

Významné události 14

Odpovědnost za výroční zprávu 16

Finanční část a Zpráva auditora 20

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami 48



Úvodní slovo

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2025 byl pro Swiss Life Select úspěšný. Potvrdil, že naše dlouhodobá strategie dává smysl a že model postavený na komplexní správě majetku má na českém trhu pevné místo. Naší vizí je pomáhat lidem žít finančně nezávislý život podle vlastních představ. V uplynulém roce jsme tuto ambici naplňovali konkrétní prací i konkrétními výsledky.

Čísla hovoří jasně. Celkový majetek pod správou dosáhl 64 miliard korun. Objem jednorázových investic za rok přesáhl 6,5 miliardy korun a průměrný majetek na aktivního konzultanta činí 125 milionů korun. Růst téměř o 10 % v roce 2025 je výsledkem naší schopnosti pracovat s majetkem klienta v širších souvislostech a s dlouhodobou perspektivou.

Uplynulý rok byl zároveň rokem zásadních strukturálních kroků. Dokončili jsme fúzi s realitní divizí a propojili finanční a nemovitostní poradenství do jednoho funkčního celku. Spustili jsme Bank iD pro obě poradenské divize a pokračovali v digitalizaci realitního procesu. Projekt Nucleus vstoupil do finální fáze – sjednocujeme databáze napříč divizemi, systematicky čistíme historická data a budujeme jednotné pracovní prostředí pro všechny konzultanty. Nejde o pouhou modernizaci systému, ale o vytvoření technologického základu, na kterém bude stát další etapa našeho rozvoje.

Na tento základ navazuje připravovaný systém iFin. Společně s Nucleem nám umožní pracovat s majetkem klienta jako s jedním uceleným portfoliem – přesněji, efektivněji a s vyšší mírou personalizace. Právě zde se naplno promítá naše představa „phygital" modelu. Technologie nám má pomáhat lépe vyhodnocovat data a připravovat kvalitnější řešení. Odpovědnost za rozhodnutí i vztah s klientem však zůstávají na člověku. Důvěra je nenahraditelná.

Za zásadní moment roku 2025 považuji také další rozvoj naší Švýcarské renty. Tento koncept jsme budovali s vědomím, že skutečné plánování na stáří nelze stavět na krátkodobých výkyvech trhu. Dnes máme k dispozici reálná data, která potvrzují, že disciplinovaný a dlouhodobý přístup dává smysl.

Další etapa našeho růstu stojí především na lidech. V roce 2026 chceme výrazně posílit nábor nových konzultantů a makléřů a zároveň zvýšit produktivitu celého týmu. Nejde nám o kvantitu bez obsahu, ale o budování silných a kompetentních týmů, které dokážou pracovat s komplexní správou majetku na vysoké odborné úrovni. Systematicky sjednocujeme zapracování, rozvíjíme Leaders Academy a propojujeme vzdělávání s technologickým prostředím. Pokud chceme být etalonem kvality, musíme investovat především do lidí.

Rok 2025 nám dal jistotu, že kombinace odbornosti, technologického náskoku a pevně ukotvených hodnot je správnou cestou. Do další etapy vstupujeme s respektem k odpovědnosti, kterou vůči klientům neseme, a s ambicí dále zvyšovat úroveň našeho poradenství.

Na závěr chci poděkovat všem konzultantům, makléřům, manažerům i kolegům na centrále za práci, kterou každý den odvádějí. Výsledky nejsou dílem systému ani strategie, ale lidí. Stejné poděkování patří i našim klientům za důvěru. Ta je pro nás závazkem.



Ing. Karel Šulc
generální ředitel a předseda představenstva
Swiss Life Select a.s.

Orgány společnosti k 31. 12. 2025

Představenstvo



Předseda:
Ing. Karel Šulc
nar. 1965
členem představenstva
od 19. 10. 2018



Místopředseda:
Mgr. David Hegner
nar. 1978
členem představenstva
od 27. 10. 2017



Člen:
Dominik Kollár
nar. 1976
členem představenstva
od 19. 10. 2018

Dozorčí rada



Předseda:
Theodoros Iaponas
nar. 1978
členem dozorčí rady
od 1. 7. 2023



Člen:
Vital Andreas Schwander
nar. 1985
členem dozorčí rady
od 1. 7. 2023



Člen:
Rolf Werner Aeberli
nar. 1959
členem dozorčí rady
od 12. 12. 2019



Člen:
Philipp Carlo Michael Mumenthaler
nar. 1974
členem dozorčí rady
od 1. 7. 2021

Akcionářská struktura

Název vlastníka: Swiss Life International Holding AG
Podíl na základním kapitálu v tisících Kč: 373 000
Podíl na základním kapitálu v %: 100
Podíl na hlasovacích právech v %: 100

Činnost společnosti

„Pomáháme žít finančně nezávislý život podle vlastních představ."

Swiss Life Select a.s. (dále „Společnost", nebo také „Swiss Life Select") je přední finančně poradenskou společností v České republice, která poskytuje komplexní finanční služby té nejvyšší kvality. Je součástí švýcarské finanční skupiny Swiss Life, předního poskytovatele finančních řešení v Evropě s tradicí již více než 165 let. Skupina drží rating A+ se stabilním výhledem od společnosti Standard & Poor's. Spolupracuje se 17 000 profesionálními finančními konzultanty a stará se o finance více než 4 milionů individuálních i firemních klientů. Akcie společnosti Swiss Life Holding jsou obchodovány na burze v Curychu a jsou zařazeny do prestižního indexu SMI (Swiss Market Index), který zahrnuje 30 největších a nejlikvidnějších společností obchodovaných na švýcarském akciovém trhu.

Prostřednictvím kvalitních finančních konzultantů pomáháme soukromým i firemním zákazníkům připravit se na jejich finanční budoucnost. Naši makléři navíc doplňují nabídku Společnosti o realitní služby.

Činnost společnosti Swiss Life Select a.s.

V roce 2025 pomáhalo klientům při řešení komplexních finančních záležitostí a při zprostředkování realitních obchodů téměř 590 finančních konzultantů a realitních makléřů Swiss Life Select, pro které je obor finančního či realitního zprostředkování hlavní profesní náplní. Zázemí síti klientům vytváří také desítky poradenských center. Při návrzích finančních plánů a výhodných řešení pro klienty mohou konzultanti Swiss Life Select pracovat s produkty většiny finančních institucí na českém trhu. Zkušený tým analytiků a produktových specialistů vybírá ty nejlepší produkty od bankovních a nebankovních finančních společností, pojišťoven i správců podílových fondů.

Činnost společnosti je rozdělena do čtyř základních směrů:

- ***Finanční poradenství*** zajišťují finanční konzultanti, kteří pečují o klienty s využitím dlouhodobých zkušeností, detailních znalostí produktů a služeb, s podporou expertního zázemí analytického týmu, a především nezávisle na jednotlivých finančních institucích.

- ***Korporátní obchody*** jsou zaměřeny na komplexní zajištění potřeb malých a středních podnikatelů, průmyslových podniků, komunální sféry či bytových družstev a institucí v oblasti zaměstnaneckých výhod. Spolupracovníci společnosti s dlouhodobou zkušeností v oblasti korporátních financí zajišťují výhodná pojištění služebních flotil, sjednávají majetková a odpovědnostní pojištění a pomáhají řešit jiné finanční potřeby korporátních klientů.

- ***Realitní služby*** jsou zajišťovány realitní divizí Swiss Life Select. Poskytujeme klientům komplexní služby při správě majetku včetně prodeje, nákupu a pronájmu nemovitosti. Jako jedna z prvních společností u nás jsme nabídli klientům komfort realitních transakcí a souvisejících finančních operací pod jednou střechou.

- ***V oblasti médií a eventů*** je hlavním oceněním, za nímž stojí Swiss Life Select v České republice, prestižní Swiss Life Select Investice roku. Mezi nejúspěšnější projekty Swiss Life Select v oblasti vzdělávání spotřebitelů patří Swiss Life Hypoindex, který sleduje vývoj hypotečních sazeb, a Index českého investora CII750, který ukazuje výkonnost investice průměrného českého fondového investora. Dlouhodobou prestiž a sledovanost mezi odbornou i laickou veřejností mají odborné internetové portály Investujeme.cz, Hypoindex.cz a CII750.cz.

Činnost ostatních společností ze skupiny Swiss Life Select a.s.

SWISS LIFE SELECT SLOVENSKO, A. S.
Podnikatelská činnost společnosti je podobná konceptu, který společnost úspěšně rozvíjí již od roku 2000 v České republice. I na Slovensku je prioritní důraz na kvalitní finanční poradenství, vzdělávání konzultantů a jejich spravedlivou motivaci. Stejně jako v České republice patří i na Slovensku Swiss Life Select Slovensko, a.s. k největším společnostem na finančně poradenském trhu.

BEST SOLUTION FUNDS SICAV, A.S.
Akciová společnost s proměnným základním kapitálem pro správu investičních portfolií, která nabízí jak strategie sestavené z těch nejvýkonnějších aktivně řízených fondů předních správců majetku, tak diverzifikovaná portfolia poskládaná z ETF fondů z dílny největšího správce aktiv na světě – společnosti BlackRock, Inc.

V rámci společnosti nabízíme čtyři podfondy s rozdílnými přístupy k řízení portfolií. Progresivní podfond a Vyvážený podfond vybírají z těch nejlepších titulů pomocí principu Best Select, soustředí se nejen na vysokou výkonnost, ale i další klíčové parametry podkladových fondů jako jsou stabilita výnosů, citlivost na kolísání kapitálových trhů, nebo třeba historická zkušenost portfolio manažerů se správou majetku a jejich výsledky. Fondy Constellation Taurus a Constellation Sagittarius ESG v sobě kombinují přednosti geografické a sektorové diverzifikace ETF fondů spolu s aktivní investiční politikou, která na základě signálu od společnosti BlackRock určuje a hlídá správné podíly podkladových ETF fondů vybraných do portfolia.

Charitativní činnost

Swiss Life Select a její pracovníci podporují druhé v nouzi. Na lidech, kteří nemohou žít nezávislý život a potřebují naši pomoc nám záleží. Proto naši konzultanti a makléři dobrovolně přispívají částí své odměny a tím vytvářejí hlavní ekonomický základ pro realizaci dobročinných projektů. Příspěvky konzultantů a makléřů slouží přímo na realizaci jednotlivých projektů pomoci. Ty realizujeme s neziskovými organizacemi, nadacemi, nemocnicemi či domy pro seniory. V roce 2025 jsme podpořili 7 projektů a přispěli celkovou částkou 874 000 Kč. Chceme společně podpořit ty nejpotřebnější z nás.

Společenské události, eventy, média

Swiss Life Select se dlouhodobě podílí na odborné i veřejné diskusi o investování, hypotečním trhu a finanční nezávislosti. Společnost v roce 2025 pokračovala v organizaci a rozvoji vlastních odborných projektů, které přispívají k transparentnosti trhu a finanční gramotnosti investorů.

Nejvýznamnější událostí byl šestnáctý ročník ocenění Swiss Life Select Investice roku 2025, který na základě jednotné metodiky a objektivních dat hodnotí investiční fondy dostupné českým investorům.

V kategorii akciových fondů se na první příčce umístil Conseq Invest Akcie Nové Evropy. Mezi smíšenými fondy zvítězil Generali Premium Dynamic Fund. Nejlepším progresivním dluhopisovým fondem byl vyhodnocen Conseq fond vysoce úročených dluhopisů, zatímco mezi konzervativními fondy si prvenství odnesl Schroder ISF Global Credit Income CZK H. Kategorie Trend byla v roce 2025 zaměřena na komodity a vítězem se stal Schroder ISF Global Gold USD.

Slavnostní vyhlášení výsledků se uskutečnilo 10. února 2026 v pražském Mánesu za účasti představitelů investičních společností a finančního sektoru.

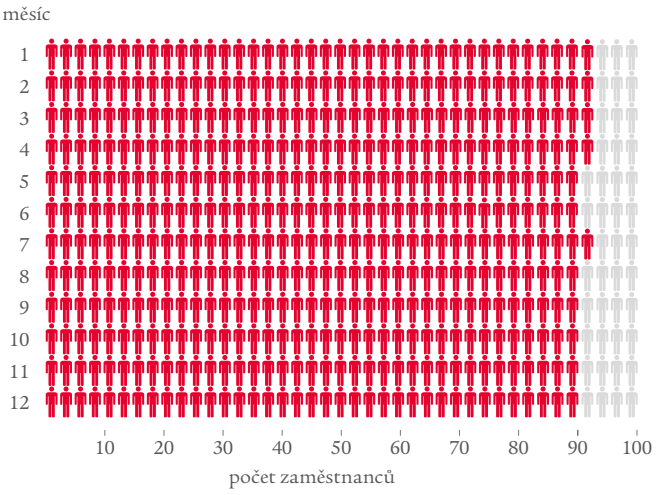
Swiss Life Select rovněž pravidelně zveřejňuje měsíční ukazatel Swiss Life Hypoindex® a čtvrtletně publikuje Index českého investora CII750, který mapuje výkonnost investice průměrného českého fondového investora. Tyto projekty patří mezi dlouhodobě respektované zdroje informací pro odbornou i širokou veřejnost.

Společnost dále provozuje odborné portály Investujeme.cz, Hypoindex.cz a CII750.cz, které přinášejí analytické komentáře, tržní data a vzdělávací obsah zaměřený na investování a osobní finance.



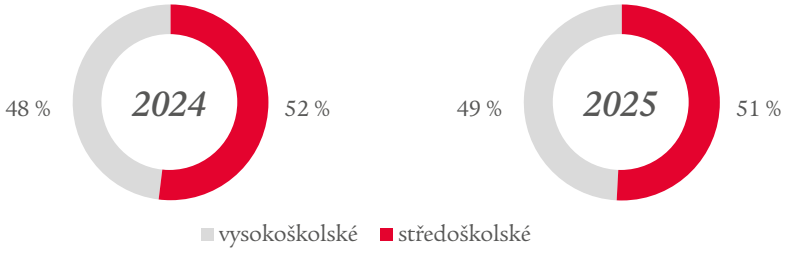
Lidské zdroje

Vývoj počtu zaměstnanců v roce 2025



Skladba zaměstnanců

Průměrný věk zaměstnanců činil 42 let. Z hlediska dosaženého vzdělání tvoří zaměstnaneckou strukturu 49 % s vysokoškolským vzděláním, 51 % se středoškolským vzděláním. Tento poměr odpovídá potřebám odbornosti jednotlivých pozic a stabilní kvalifikační struktuře společnosti.



Systém vzdělávání

Společnost klade důraz na soustavný rozvoj a zvyšování kvalifikace svých zaměstnanců. Klíčovou součástí jsou zejména zákonná periodická školení, dále odborné programy navázané na pozici, kariérní rozvoj a požadované kompetence. Vzdělávání probíhá formou povinných zákonných školení, odborných rozvojových kurzů dle pracovního zařazení, rozvoje měkkých dovedností a manažerských kompetencí.

Sociální politika

Sociální politika společnosti se řídí interní směrnicí a zahrnuje širokou škálu benefitů podporujících spokojenost zaměstnanců, jejich dlouhodobé udržení i rovnováhu mezi pracovním a osobním životem. Mezi hlavní benefity patří týden dovolené navíc, 3 sick days ročně a další dny volna nad rámec zákona, příspěvky na stravování formou stravenkového paušálu, benefity v rámci Cafeterie, příspěvky na produkty spoření na stáří, příspěvek na MultiSport kartu, příspěvek při odchodu na mateřskou dovolenou.

Společnost rovněž pořádá společenské a sportovní akce zaměřené na posílení firemní kultury a týmové spolupráce.

Mzdová politika

Zaměstnanci jsou odměňováni fixní mzdou podle profesního zařazení a mzdového výměru, který je součástí pracovní smlouvy. Pohyblivá složka mzdy je nenároková a je přiznávána na základě splnění předem stanovených ročních individuálních cílů, které jsou pravidelně vyhodnocovány po skončení hodnoceného období. Mzdy ve společnosti jsou nad úrovní průměrné mzdy v České republice, což přispívá ke stabilitě a dlouhodobé motivaci zaměstnanců.

Významné události

Dokončení fúze se Swiss Life Select Reality

K 1. lednu 2025 byla dokončena fúze se společností Swiss Life Select Reality. Došlo ke sjednocení právní struktury i klíčových procesů a k propojení týmů do jednoho organizačního rámce. Finanční a nemovitostní poradenství tak nově fungují v rámci jedné společnosti se třemi divizemi. Integrace se v průběhu roku soustředila především na sjednocení databází, předávání obchodních příležitostí a sladění interních postupů. Cílem bylo vytvořit funkční celek, který klientovi umožňuje řešit správu majetku komplexně.

Projekt Nucleus – finální fáze implementace

Projekt Nucleus vstoupil v roce 2025 do finální fáze implementace. Probíhalo sjednocování databází napříč divizemi, systematické čištění historických dat a příprava jednotného pracovního prostředí pro konzultanty a makléře. Součástí projektu byla také revize interních procesů a datových toků. Nucleus představuje nejrozsáhlejší technologickou změnu v historii společnosti a vytváří stabilní základ pro další rozvoj poradenského modelu.

Digitalizace procesů a rozšíření Bank iD

V průběhu roku bylo rozšířeno využívání Bank iD pro obě poradenské divize, což zjednodušilo identifikaci klientů a zvýšilo efektivitu administrativních procesů. Pokračovala digitalizace realitního procesu a byly upraveny vybrané části obchodního workflow s cílem zvýšit přesnost práce s daty a snížit provozní zátěž. Tyto kroky přispěly k vyšší rychlosti a standardizaci klientského servisu.

Další rozvoj Švýcarské renty

Rok 2025 byl obdobím dalšího rozvoje konceptu Švýcarské renty. Došlo k úpravám metodiky práce s klienty a k aktualizaci modelových scénářů na základě aktuálního ekonomického prostředí. Švýcarská renta nadále posiluje roli dlouhodobého plánování a systematického přístupu ke správě majetku. Koncept je postupně pevněji integrován do každodenní poradenské praxe.

Spuštění a testování Learning Management Systemu

V roce 2025 probíhalo testování a rozšiřování nového vzdělávacího systému (LMS). Systém umožňuje centralizované řízení odborného i dovednostního rozvoje konzultantů a makléřů a sjednocuje proces zapracování nových spolupracovníků. Součástí roku byla řada odborných, výkonových i realitních vzdělávacích aktivit. Důraz byl kladen na systematizaci vzdělávání a podporu manažerských kompetencí.

Strukturální posun produkce

Rok 2025 potvrdil pokračující strukturální změnu produkce směrem ke správě majetku. Významně rostl segment investic a realit a celkový majetek pod správou dosáhl 64 miliard korun. Zvyšuje se podíl komplexních řešení, která kombinují investice, financování, pojištění i nemovitostní služby. Tento vývoj potvrzuje posun společnosti od produktového zprostředkování k dlouhodobé správě majetku klientů.

Ostatní informace

1. Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje
Společnost nevyvíjí aktivity v této oblasti.

2. Aktivity v oblasti životního prostředí
Společnost nevyvíjí aktivity v této oblasti.

3. Skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni
Dne 12. března 2026 skončil ve funkci místopředsedy představenstva Mgr. David Hegner. Novým členem představenstva se od 16. března 2026 stal Michal Faltičko.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2025.

4. Organizační složky podniku v zahraničí
Společnost nemá v zahraničí organizační složku.

5. Nabytí vlastních akcií
Společnost v uvedeném období nenabyla vlastní akcie.

Odpovědnost za výroční zprávu
Údaje uvedené ve Výroční zprávě společnosti Swiss Life Select a.s. za období, za které se výroční zpráva sestavuje, odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení akciové společnosti Swiss Life Select a.s., nebyly vynechány.

V Praze, dne 16. června 2026

Ing. Karel Šulc
předseda představenstva

Michal Faltičko, MBA
člen představenstva





Finanční část



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Swiss Life Select, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Swiss Life Select, a.s., se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, Praha 8 („Společnost") k 31. prosinci 2025 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2025,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2025,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2025,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy"). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s etickými požadavky zákona o auditorech, jež se vztahují na audity účetních závěrek v České republice a v souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA") a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí. Splnili jsme také všechny ostatní etické povinnosti dle etických požadavků zákona o auditorech a kodexu IESBA.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika. T: +420 251 151 111

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Vyjádření k ostatním informacím ve výroční zprávě

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím obsaženým ve výroční zprávě nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených prací v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti 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 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 odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, 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 nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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 a dozorčí radu 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.

16. června 2026

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800


SwissLife
Select

Rozvaha k 31. prosinci 2025

(tis. Kč)						31. 12. 2025	31. 12. 2024
					Brutto	Korekce	Netto	Netto
B.				*Stálá aktiva*	*600 916*	*-167 735*	*433 181*	*404 601*
B.	*I.*			*Dlouhodobý nehmotný majetek*	*307 513*	*-149 935*	*157 578*	*129 705*
B.	I.	2.		Ocenitelná práva	254 572	-149 540	105 032	105 055
B.	I.	2.	1.	Software	254 572	-149 540	105 032	105 055
B.	I.	4.		Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	395	-395	0	0
B.	I.	5.		Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	52 546	0	52 546	24 650
B.	I.	5.	2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	52 546	0	52 546	24 650
B.	*II.*			*Dlouhodobý hmotný majetek*	*20 331*	*-17 800*	*2 531*	*2 174*
B.	II.	2.		Hmotné movité věci a jejich soubory	18 209	-16 272	1 937	1 020
B.	II.	4.		Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	2 122	-1 528	594	1 154
B.	II.	4.	3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	2 122	-1 528	594	1 154
B.	*III.*			*Dlouhodobý finanční majetek*	*273 072*	*0*	*273 072*	*272 722*
B.	III.	1.		Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	273 072	0	273 072	272 722
C.				*Oběžná aktiva*	*523 225*	*-24 242*	*498 983*	*324 202*
C.	*I.*			*Zásoby*	*857*	*0*	*857*	*772*
C.	I.	3.		Výrobky a zboží	857	0	857	772
C.	I.	3.	2.	Zboží	857	0	857	772
C.	*II.*			*Pohledávky*	*209 414*	*-24 242*	*185 172*	*221 972*
C.	II.	1.		Dlouhodobé pohledávky	3 286	0	3 286	3 319
C.	II.	1.	5.	Pohledávky – ostatní	3 286	0	3 286	3 319
C.	II.	1.	5.	2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	3 286	0	3 286	3 319
C.	II.	2.		Krátkodobé pohledávky	206 128	-24 242	181 886	218 653
C.	II.	2.	1.	Pohledávky z obchodních vztahů	61 749	-24 242	37 507	30 953
C.	II.	2.	2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající os.	0	0	0	23 276
C.	II.	2.	4.	Pohledávky – ostatní	144 379	0	144 379	164 424
C.	II.	2.	4.	3. Stát – daňové pohledávky	1 730	0	1 730	470
C.	II.	2.	4.	4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	5 879	0	5 879	24 864
C.	II.	2.	4.	5. Dohadné účty aktivní	133 816	0	133 816	128 870
C.	II.	2.	4.	6. Jiné pohledávky	2 954	0	2 954	10 220
C.	*IV.*			*Peněžní prostředky*	*312 954*	*0*	*312 954*	*101 458*
C.	IV.	1.		Peněžní prostředky v pokladně	102	0	102	127
C.	IV.	2.		Peněžní prostředky na účtech	312 852	0	312 852	101 331
D.				*Časové rozlišení aktiv*	*27 926*	*0*	*27 926*	*28 331*
D.	1.			Náklady příštích období	7 098	0	7 098	6 666
D.	3.			Příjmy příštích období	20 828	0	20 828	21 665
				AKTIVA CELKEM	*1 152 067*	*-191 977*	*960 090*	*757 134*

Rozvaha k 31. prosinci 2025

(tis. Kč)					*31. 12. 2025*	*31. 12. 2024*
A.				***Vlastní kapitál***	***475 698***	***468 691***
A.	***I.***			***Základní kapitál***	***373 000***	***373 000***
A.	I.	1.		Základní kapitál	373 000	373 000
A.	***II.***			***Ážio a kapitálové fondy***	***46 505***	***71 310***
A.	II.	2.		Kapitálové fondy	46 505	71 310
A.	II.	2.	1.	Ostatní kapitálové fondy	46 505	71 310
A.	***III.***			***Fondy ze zisku***	***420***	***420***
A.	III.	1.		Ostatní rezervní fondy	420	420
A.	***IV.***			***Výsledek hospodaření minulých let (+/-)***	***20 534***	***17 956***
A.	IV.	1.		Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	20 534	17 956
A.	***V.***			***Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)***	***35 239***	***6 005***
B.	+	***C.***		***Cizí zdroje***	***467 414***	***269 431***
B.				***Rezervy***	***78 054***	***67 295***
B.	2.			Rezerva na daň z příjmů	11 616	0
B.	4.			Ostatní rezervy	66 438	67 295
C.				***Závazky***	***389 360***	***202 136***
C.	***II.***			***Krátkodobé závazky***	***389 360***	***202 136***
C.	II.	3.		Krátkodobé přijaté zálohy	14 525	0
C.	II.	4.		Závazky z obchodních vztahů	41 119	60 024
C.	II.	6.		Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	13
C.	II.	8.		Závazky ostatní	333 716	142 099
C.	II.	8.	3.	Závazky k zaměstnancům	5 407	5 127
C.	II.	8.	4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 687	2 515
C.	II.	8.	5.	Stát – daňové závazky a dotace	667	2 149
C.	II.	8.	6.	Dohadné účty pasivní	112 514	131 623
C.	II.	8.	7.	Jiné závazky	212 441	685
D.				***Časové rozlišení pasiv***	***16 978***	***19 012***
D.	1.			Výdaje příštích období	16 978	19 012
				PASIVA CELKEM	***960 090***	***757 134***

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2025

(tis. Kč)				2025	2024
I.			*Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb*	*1 011 378*	*869 676*
II.			*Tržby za prodej zboží*	*239*	*376*
A.			*Výkonová spotřeba*	*851 757*	*741 048*
A.	1.		Náklady vynaložené na prodané zboží	243	373
A.	2.		Spotřeba materiálu a energie	8 908	5 118
A.	3.		Služby	842 606	735 557
D.			*Osobní náklady*	*116 824*	*112 146*
D.	1.		Mzdové náklady	88 176	85 356
D.	2.		Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	28 648	26 790
D.	2.	1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	27 062	25 463
D.	2.	2.	Ostatní náklady	1 586	1 327
E.			*Úpravy hodnot v provozní oblasti*	*29 577*	*11 037*
E.	1.		Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	25 161	22 837
E.	1.	1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	25 161	22 837
E.	3.		Úpravy hodnot pohledávek	4 416	-11 800
III.			*Ostatní provozní výnosy*	*53 291*	*24 114*
III.	1.		Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	113	560
III.	3.		Jiné provozní výnosy	53 178	23 554
F.			*Ostatní provozní náklady*	*33 921*	*25 291*
F.	3.		Daně a poplatky	2 102	2 158
F.	4.		Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	-1 157	-1 079
F.	5.		Jiné provozní náklady	32 976	24 212
	*		*Provozní výsledek hospodaření (+/-)*	*32 829*	*4 644*
IV.			*Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly*	*9 922*	*0*
IV.	1.		Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	9 922	0
VI.			*Výnosové úroky a podobné výnosy*	*6 320*	*3 862*
VI.	2.		Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	6 320	3 862
J.			*Nákladové úroky a podobné náklady*	*7*	*1*
J.	1.		Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	5	0
J.	2.		Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	2	1
VII.			Ostatní finanční výnosy	753	2 301
K.			Ostatní finanční náklady	1 064	2 033
	*		*Finanční výsledek hospodaření (+/-)*	*15 924*	*4 129*
	**		*Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)*	*48 753*	*8 773*
L.			*Daň z příjmů*	*13 514*	*2 768*
L.	1.		Daň z příjmů splatná	14 544	2 768
L.	2.		Daň z příjmů odložená (+/-)	-1 030	0
	**		*Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)*	*35 239*	*6 005*
	***		*Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)*	*35 239*	*6 005*
	*		*Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII*	*1 011 617*	*870 052*

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2025

(tis. Kč)	Základní kapitál	Ostatní rezervní fondy	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk (+)/ Neuhrazená ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2023	***700 700***	***420***	***71 310***	***-309 745***	***462 685***
Snížení základního kapitálu	-327 700	0	0	327 700	0
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	6 005	6 005
Zůstatek k 31. 12. 2024	***373 000***	***420***	***71 310***	***23 961***	***468 691***
Převod neuhrazené ztráty v rámci fúze se SLS Reality	0	0	0	-3 427	-3 427
Vyplacené podíly na zisku	0	0	-24 805	0	-24 805
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	35 239	35 239
Zůstatek k 31. 12. 2025	***373 000***	***420***	***46 505***	***55 773***	***475 698***

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025

(tis. Kč)				2025	2024
			Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z			*Účetní zisk/ztráta před zdaněním*	*48 753*	*8 773*
A.	1.		Úpravy o nepeněžní operace:	12 072	5 538
A.	1.	1.	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	25 161	22 837
A.	1.	2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	3 259	-12 878
A.	1.	3.	Zisk z prodeje stálých aktiv	-113	-560
A.	1.	4.	Výnosy z podílů na zisku	-9 922	0
A.	1.	5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku a vyúčtované výnosové úroky	-6 313	-3 861
A	*		*Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu*	*60 825*	*14 311*
A.	2.		Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	-34 298	55 504
A.	2.	1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	11 525	43 858
A.	2.	2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-45 738	11 706
A.	2.	3.	Změna stavu zásob	-85	-60
A	**		*Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním*	*26 527*	*69 815*
A.	3.		Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-7	-1
A.	4.		Přijaté úroky	6 320	3 862
A.	5.		Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	-2 476	-3 154
A.	6.		Přijaté podíly na zisku	9 922	0
A	***		*Čistý peněžní tok z provozní činnosti*	*40 286*	*70 522*
			Peněžní toky z investiční činnosti		
B.	1.		Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-43 212	-40 921
B.	2.		Příjmy z prodeje stálých aktiv	113	560
B	***		*Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti*	*-43 099*	*-40 361*
			Peněžní toky z finančních činností		
C.	2.		Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	-24 805	0
C.	2.	6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené daně	-24 805	0
C	***		*Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti*	*-24 805*	*0*
U			*Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků*	*-27 618*	*30 161*
PS			*Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období*	*101 626*	*71 297*
KS			*Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období*	*74 008*	*101 458*



1. Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

Swiss Life Select a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku, který vede Městský soud v Praze, B 18458, dne 15. srpna 2012 a její sídlo je Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je investiční zprostředkování, zprostředkování pojištění, úvěrů a produktů penzijního spoření a realitní zprostředkování.

Ke dni 1.1.2025 přešlo na Společnost v důsledku fúze sloučením jmění zanikající společnosti Swiss Life Select Reality s.r.o., se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 021 47 769, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Praze, spisová značka C 216200. Tato skutečnost byla do obchodního rejstříku zapsána k datu 1. ledna 2025. Další informace jsou uvedeny v odstavci 20 Fúze a 2.2 Dopad fúze sloučením k 1. lednu 2025 – srovnatelné údaje.

Základní kapitál společnosti činí 373 000 000 Kč, je rozvržen na 3 730 kusů akcií, z nichž každá má jmenovitou hodnotu 100 000 Kč. Akcie nejsou veřejně obchodovatelné. V roce 2024 došlo ke snížení základního kapitálu, které je popsané v odstavci 9 Vlastní kapitál.

Společnost je součástí mezinárodní skupiny Swiss Life. Společnost Swiss Life Holding AG, která je konečnou mateřskou společností, je veřejně obchodovatelná společnost založená podle švýcarského práva (CH0014852781) a žádný z akcionářů nevlastní více než 10 % kapitálu. Přímým vlastníkem 100 % akcií Společnosti je společnost Swiss Life International Holding AG, sídlící rovněž ve Švýcarsku.

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

Složení představenstva Společnosti k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024:

Jméno	*Funkce*
Karel Šulc	předseda
David Hegner	místopředseda
Dominik Kollár	člen

S účinností od 16. března 2026 se novým členem představenstva stal Michal Faltičko, který ve funkci finančního ředitele a v představenstvu nahradil Davida Hegnera, jehož členství zaniklo ke dni 12. března 2026.

Složení dozorčí rady Společnosti k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024:

Jméno	*Funkce*
Theodoros Iaponas	předseda
Vital Andreas Schwander	člen
Rolf Werner Aeberli	člen
Philipp Carlo Michael Mumenthaler	člen

Společnost se změnou své společenské smlouvy podřídila v roce 2014 zákonu o obchodních korporacích.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro střední účetní jednotky a je sestavena v historických cenách.

Společnost používá jako účetní období hospodářský rok, který trvá od 1. ledna do 31. prosince.

2.2. Dopad fúze sloučením k 1. lednu 2025 – srovnatelné údaje

Účetní jednotka jako pokračující společnost v souladu s českými účetními předpisy uvedla ve srovnatelných údajích zůstatky z její konečné účetní závěrky sestavené k datu, které bezprostředně předcházelo rozhodnému dni fúze. Níže je uvedeno porovnání vykázaných srovnatelných údajů s příslušnými zůstatky vykázanými v Zahajovací rozvaze ke dni fúze, tj. k 1. lednu 2025.

V tabulkách týkajících se položek výkazu zisku a ztráty jsou údaje za srovnávací období uvedeny pouze za Swiss Life Select a.s.

V následující tabulce jsou uvedeny položky rozvahy k 31. prosinci 2024 porovnávané s položkami zahajovací rozvahy k 1. lednu 2025:

(tis. Kč)

Označení aktiva	*Popis*	*Swiss Life Select a.s. k 31. 12. 2024*	*Swiss Life Select Reality s.r.o. k 31. 12. 2024*	*Agregace*	*Vyloučení vzájemných transakcí k 1. 1. 2025*	*Zaokrouhlení*	*Zahajovací rozvaha k 1. 1. 2025*
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	129 705	9 847	139 552	–	-1	139 551
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	2 174	120	2 294	–	–	2 294
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	272 722	0	272 722	-200	–	272 522
C. I.	Zásoby	772	0	772	–	–	772
C. II.	Pohledávky	221 972	2 447	224 419	-23 179	–	201 240
C. IV.	Peněžní prostředky	101 458	135 952	237 410	–	-1	237 409
D.	Časové rozlišení aktiv	28 331	684	29 015	–	-1	29 014
	CELKEM	*757 134*	*149 050*	*906 184*	*-23 379*	*-3*	*882 802*

(tis. Kč)

Označení pasiva	*Popis*	*Swiss Life Select a.s. k 31. 12. 2024*	*Swiss Life Select Reality s.r.o. k 31. 12. 2024*	*Agregace*	*Vyloučení vzájemných transakcí k 1. 1. 2025*	*Zaokrouhlení*	*Zahajovací rozvaha k 1. 1. 2025*
A. I.	Základní kapitál	373 000	200	373 200	-200	–	373 000
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	71 310	–	71 310	–	–	71 310
A. III.	Fondy ze zisku	420	–	420	–	–	420
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	17 956	-5 593	12 363	–	–	12 363
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	6 005	2 166	8 171	–	–	8 171
B.	Rezervy	67 295	456	67 751	-156	–	67 595
C.	Závazky	202 136	149 805	351 941	-23 027	–	328 914
D.	Časové rozlišení pasiv	19 012	2 016	21 028	–	1	21 029
	CELKEM	*757 134*	*149 050*	*906 184*	*-23 383*	*1*	*882 802*

V důsledku fúze došlo k významnému navýšení peněžních prostředků Společnosti (rezervace a úschovy spravované pro realitní klienty) a s tím spojených závazků. Více informací je uvedeno v poznámkách 7. Peněžní prostředky a 11. Závazky.

Zaniklá společnost Swiss Life Select Reality s.r.o. přispěla k tržbám nástupnické společnosti v roce 2025 zhruba desetinou.

2.3. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný (a hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 80 tis. Kč (40 tis. Kč) za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný (a hmotný) majetek.

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

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

Dlouhodobý nehmotný majetek	*Předpokládaná doba životnosti*
Software	60 nebo 72 měsíců
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	36–60 měsíců

Dlouhodobý hmotný majetek	*Předpokládaná doba životnosti*
Stroje a zařízení	24 nebo 48 měsíců
Inventář	60 nebo 120 měsíců
Motorová vozidla	36 měsíců
Ostatní	24–120 měsíců
Technické zhodnocení pronajatých nemovitostí	84 měsíců

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

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů.

Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného (a hmotného) majetku je aktivováno.

2.4. Finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek tvoří podíly v ovládaných osobách a osobách pod podstatným vlivem, ostatní podíly, zápůjčky, úvěry a cenné papíry realizovatelné a držené do splatnosti se splatností nad 1 rok a jiná dlouhodobá finanční aktiva.

2.4.1. Podíly v ovládaných osobách a majetkové účasti

Podíly v ovládaných osobách představují majetkové účasti v obchodních korporacích, které jsou ovládané nebo řízené Společností (dále též „dceřiná společnost“).

Podíly v ovládaných osobách jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné snížení hodnoty.

2.5. Pohledávky

Expozice z obchodních vztahů se zprostředkovateli jsou vykázány v čisté výši po jednotlivých protistranách jako Pohledávka z obchodní činnosti nebo Závazek z obchodní činnosti. V případě, že je výsledná netto expozice pohledávkou, je její hodnota snížena o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Ostatní pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravné položky k pochybným pohledávkám jsou tvořeny na základě analýzy věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků.

2.6. Závazky

Expozice z obchodních vztahů se zprostředkovateli jsou vykázány v čisté výši po jednotlivých protistranách jako Pohledávka z obchodní činnosti nebo Závazek z obchodní činnosti. Ostatní závazky jsou vykázány v nominální hodnotě.

2.7. Přepočet cizích měn

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

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

2.8. Rezervy

Společnost tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, nebo jisté, že nastanou, avšak není přesně známa jejich výše nebo okamžik jejich vzniku. Rezerva k rozvahovému dni představuje nejlepší odhad nákladů, které pravděpodobně nastanou, nebo v případě závazků, částku, která je zapotřebí k jejich vypořádání.

Společnost tvoří zejména rezervy na budoucí storna, které jsou vypočítány jako rozdíl předpokládané stornovosti smluv uzavřených v daném roce se skutečně proběhlými storny vynásobené průměrnou produktovou marží Společnosti. Kvartálně je rezerva přepočítávána dle jednotlivých transakcí zapsaných v obchodním systému na všech smlouvách sledovaného období. Rezerva není vázána na konkrétní smlouvu, ale je vztažena na celý objem realizované produkce. Procento předpokládaného storna je stanoveno expertním odhadem pro jednotlivou produktovou kategorii na základě historického vývoje stornovosti a očekávaného vývoje stornovosti.

Společnost také vytváří rezervu na budoucí závazek z daně z příjmů snížený o uhrazené zálohy na daň z příjmů. Pokud zálohy na daň z příjmů převyšují předpokládanou daň, je příslušný rozdíl vykázán jako krátkodobá pohledávka.

2.9. Zaměstnanecké požitky

Na nevybranou dovolenou Společnost vytváří rezervu a na odměny a bonusy zaměstnancům vytváří dohadnou položku pasivní.

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

2.10. Tržby

Tržby spojené s finančním poradenstvím a zprostředkováním (provize od finančních institucí) jsou zaúčtovány v období, kdy na ně vznikl nárok a existuje přiměřená jistota jejich inkasa. V souladu s dodržením správné věcné a časové souvislosti vykazování jsou v témže období vykázány také související náklady (tj. provize do obchodní sítě).

2.11. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- 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 a přidružené společnosti a společné podniky.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 17 Transakce se spřízněnými stranami a 18 Zaměstnanci.

2.12. Leasing

Pořizovací cena majetku získaného formou finančního nebo operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Společnost aktuálně využívá pouze operativní leasing aut. Výše nákladů je uvedena v analýze Výkonové spotřeby v poznámce 14.

2.13. Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou.

Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

2.14. Čistý obrat

Čistý obrat se používá pro potřeby kategorizace účetní jednotky a pro určení povinnosti auditu.

Pro účetní období začínající 1. ledna 2024 a později došlo v českých účetních předpisech ke změně definice čistého obratu vykázaného ve výkazu zisku a ztráty. Hodnota čistého obratu Společnosti vykázaného v běžném i minulém účetním období odpovídá výnosům z prodeje výrobků a zboží a z poskytování služeb, na kterých je založen obchodní model Společnosti.

2.15. Přehled o peněžních tocích, peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku hotovosti.

Společnost kromě vlastních peněžních prostředků spravuje i úschovy a rezervační zálohy klientů. Tyto prostředky jsou vedeny na oddělených bankovních účtech (samostatných pro každou úschovu) a jsou uvolněny ve chvíli řádného dokončení obchodu. Prostředky klientů jsou úročeny, přičemž podle podmínek sjednaných v kupní smlouvě jsou úroky použity na úhradu poplatků za vedení účtu a nákladů na administrativní správu účtu. Společnost tyto peněžní prostředky klientů nezahrnuje do přehledu o peněžních tocích, protože nesplňují definici peněžních ekvivalentů.

2.16. 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 představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč) Pořizovací cena	1. 1. 2025	Fúze – převod	Přírůstky/přeúčtování	31. 12. 2025
Software	218 611	22 147	13 814	254 572
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	395	0	395
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	24 650	0	27 896	52 546
CELKEM	*243 261*	*22 542*	*41 710*	*307 513*
Oprávky				
Software	-113 556	-12 300	-23 684	-149 540
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	-395	0	-395
CELKEM	*-113 556*	*-12 695*	*-23 684*	*-149 935*
Zůstatková hodnota	*129 705*			*157 578*

Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (externě vyvíjený software) k 31. prosinci 2025 ve výši 52 546 tis. Kč bude zařazen v průběhu následujících let.

(tis. Kč) Pořizovací cena	1. 1. 2024	Přírůstky/přeúčtování	Vyřazení	31. 12. 2024
Software	203 831	21 871	-7 091	218 611
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	81	0	-81	0
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	9 458	15 192	0	24 650
CELKEM	*213 370*	*37 063*	*-7 172*	*243 261*
Oprávky				
Software	-98 950	-21 697	7 091	-113 556
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	-81	0	81	0
CELKEM	*-99 031*	*-21 697*	*7 172*	*-113 556*
Zůstatková hodnota	*114 339*			*129 705*

4. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč) Pořizovací cena	1. 1. 2025	Fúze – převod	Přírůstky/přeúčtování	Vyřazení	31. 12. 2025
Hmotné movité věci a jejich soubory	15 011	2 929	1 584	-1 315	18 209
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	4 705	0	131	-2 714	2 122
CELKEM	*19 716*	*2 929*	*1 715*	*-4 029*	*20 331*
Oprávky					
Hmotné movité věci a jejich soubory	-13 991	-2 809	-787	1 315	-16 272
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	-3 551	0	-301	2 324	-1 528
CELKEM	*-17 542*	*-2 809*	*-1 088*	*3 639*	*-17 800*
Zůstatková hodnota	*2 174*				*2 531*

(tis. Kč) Pořizovací cena	1. 1. 2024	Přírůstky/Přeúčtování	Vyřazení	31. 12. 2024
Hmotné movité věci a jejich soubory	25 961	823	-11 773	15 011
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	4 705	0	0	4 705
CELKEM	*30 666*	*823*	*-11 773*	*19 716*
Oprávky				
Hmotné movité věci a jejich soubory	-24 963	-801	11 773	-13 991
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	-3 214	-337	0	-3 551
CELKEM	*-28 177*	*-1 138*	*11 773*	*-17 542*
Zůstatková hodnota	*2 489*			*2 174*

V roce 2025 ani v roce 2024 nebyly do hodnoty majetku aktivovány žádné úrokové náklady.

5. Dlouhodobý finanční majetek

5.1. Podíly v ovládaných osobách

31. 12. 2025	Účetní hodnota – netto (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Vlastní kapitál (tis. Kč)	Výsledek hospodaření v roce 2025 (tis. Kč)
Swiss Life Select Slovensko, a. s. Mlynské Nivy 49/II. 16920, 821 09 Bratislava	272 022	100	129 742	-15 434
Best Solution Funds SICAV, a.s. Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8	1 050	100	247	-404
CELKEM	*273 072*			

31. 12. 2024	Účetní hodnota – netto (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Vlastní kapitál (tis. Kč)	Výsledek hospodaření v roce 2024 (tis. Kč)
Swiss Life Select Slovensko, a. s. Mlynské Nivy 49/II. 16920, 821 09 Bratislava	272 022	100	160 588	8 675
Swiss Life Select Reality s.r.o. Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00, Praha 8	200	100	-3 227	2 166
Best Solution Funds SICAV, a.s. Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8	500	100	101	67
CELKEM	*272 722*			

Obě dceřiné společnosti podléhají auditu. Ke dni vydání účetní závěrky Společnosti nebyl vydán výrok auditora společnosti Swiss Life Select Slovensko, a.s.

Společnost k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 provedla test na znehodnocení investice do společnosti Swiss Life Select Slovensko, a.s. Vzhledem k tomu, že na základě provedeného testu nebylo znehodnocení identifikováno, Společnost netvořila opravnou položku k výše uvedené investici. Při testování hodnoty investice byl zohledněn přínos společnosti POINFO SK, s.r.o., dceřiné společnosti Swiss Life Select Slovensko, a.s., a v roce 2025 také přínos společnosti MPS, s.r.o., nové akvizice společnosti Swiss Life Select Slovensko, a.s.

Změny stavu majetkových účastí v pořizovací ceně lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	
K 1. 1. 2024	*272 722*
Bez pohybu	0
K 31. 12. 2024	*272 722*
Vyloučení vkladu v důsledku fúze – Swiss Life Select Reality s.r.o.	-200
Vklad do kapitálových fondů – Best Solution Funds SICAV, a.s.	550
K 31. 12. 2025	*273 072*

U žádné z uvedených dceřiných společností není rozdíl mezi procentem podílu na vlastnictví a procentem podílu na hlasovacích právech.

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

6. Pohledávky

Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2025 činily 9 919 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 27 963 tis. Kč).

Opravná položka k pohledávkám k 31. prosinci 2025 činila 24 242 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 19 823 tis. Kč).

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(tis. Kč)	*2025*	*2024*
Počáteční zůstatek k 1. 1.	***19 823***	***31 624***
Tvorba opravné položky	20 642	3 427
Zrušení opravné položky	1 881	-6 058
Použití k odpisu pohledávek	-18 104	-9 170
Konečný zůstatek k 31. 12.	***24 242***	***19 823***

Odpis pohledávek ve výši 18 104 tis. Kč (2024: 9 170 tis. Kč) je vykázán na řádku Jiné provozní náklady ve Výkazu zisku a ztráty. Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

Společnost neeviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze.

Zálohy na daň z příjmů ve výši 2 863 tis. Kč zaplacené Společností k 31. prosinci 2025 (k 31. prosinci 2024: 3 154 tis. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmů ve výši 14 479 tis. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2025 (k 31. prosinci 2024: 2 685 tis. Kč).

Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou popsány v poznámce 17 Transakce se spřízněnými stranami.

Dohadné účty aktivní ve výši 133 816 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 128 870 tis. Kč) tvoří zejména dohady na výnosové provize a objemové bonusy od finančních institucí. Dohady na provize jsou tvořeny předpokládanými výnosy Společnosti ze smluv uzavřených v roce 2025, u kterých k 31. prosinci 2025 nedošlo k výplatě očekávaného provizního nároku.

7. Peněžní prostředky

Společnost kromě vlastních peněžních prostředků spravuje i úschovy a rezervační zálohy klientů. Struktura peněžních prostředků je zachycena v následující tabulce.

(tis. Kč)	*31. 12. 2025*	*31. 12. 2024*
Vlastní peněžní prostředky společnosti	***74 008***	***101 458***
• Hotovost	102	127
• Běžné účty	13 841	7 038
• Spořicí účty	60 065	94 293
Peněžní prostředky klientů (úschovy, rezervační zálohy)	***238 946***	***0***
Konečný zůstatek k 31. 12.	***312 954***	***101 458***

K 31. prosinci 2025 byly peněžní prostředky drženy u bankovních institucí UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. a Raiffeisenbank a.s. v České republice (instituce mají rating Moody's A3, respektive A2).

Prostředky klientů jsou vedeny na oddělených bankovních účtech (samostatných pro každou úschovu) a jsou uvolněny ve chvíli, kdy je obchod řádně dokončen.

V přehledu o peněžních tocích nejsou zahrnuty peněžní prostředky klientů, protože nesplňují definici peněžních ekvivalentů. Konečný zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů v přehledu o peněžních tocích k 31. 12. 2025 proto neodpovídá zůstatku C.IV. Peněžních prostředků v rozvaze, ale odpovídá mezisoučtu Vlastní peněžní prostředky společnosti ve výše uvedené tabulce. Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů v přehledu o peněžních tocích vychází z odpovídajícího zůstatku k 31. 12. 2024, ke kterému je navíc z důvodu fúze sloučením k 1. 1. 2025 připočten zůstatek běžného účtu a pokladny bývalé dceřiné společnosti Swiss Life Select Reality s.r.o.

8. Časové rozlišení aktiv

(tis. Kč)	*31. 12. 2025*	*31. 12. 2024*
Náklady příštích období	7 098	6 666
Příjmy příštích období	20 828	21 665
Konečný zůstatek k 31. 12.	***27 926***	***28 331***

Příjmy příštích období tvořily k 31. prosinci 2025 především příjmy z odložených provizí ve výši 19 328 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 21 380 tis. Kč).

9. Vlastní kapitál

Společnost je plně vlastněna společností Swiss Life International Holding AG zapsanou ve Švýcarské konfederaci.

Společnost je součástí jediného konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Swiss Life Holding AG se sídlem General–Guisan-Quai 40, 8002 Curych, Švýcarská konfederace. Společnost nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku. Konsolidovaná účetní závěrka skupiny je sestavována společností Swiss Life Holding AG a je možné ji získat na jejích webových stránkách.

Dne 17.06.2025 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2024 a rozhodla o převedení zisku za rok 2024 ve výši 6 005 tis. Kč na účet nerozděleného zisku minulých let. Současně rozhodla o převedení zisku dceřiné společnosti Swiss Life Select Reality s.r.o. zaniklé v důsledku fúze o převedení jejího zisku za rok 2024 ve výši 2 166 tis. Kč na účet nerozděleného zisku minulých let. Dále rozhodla o výplatě podílu na zisku ve výši 24 805 tis. Kč mateřské společnosti Swiss Life International Holding AG, která byla provedena z účtu ostatních kapitálových fondů.

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhla Společnost rozdělení zisku za rok 2025.

Jediný akcionář Společnosti rozhodl dne 24.10.2024 o snížení základního kapitálu ze 700 700 tis. Kč na 373 000 tis. Kč. Účelem tohoto kroku byla úhrada kumulované ztráty z minulých let. Snížení bylo provedeno bezúplatným vzetím akcií z oběhu a jejich následným zničením.

10. Rezervy

(tis. Kč)	Nevyčerpaná dovolená	Storna tržeb	Ostatní	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2024	*2 297*	*54 367*	*11 709*	*68 373*
Tvorba rezerv	2 074	19 417	0	*21 491*
Použití rezerv	-2 297	-14 282	-5 990	*-22 569*
Konečný zůstatek k 31. 12. 2024	*2 074*	*59 502*	*5 719*	*67 295*
Tvorba rezerv	2 216	19 157	11 540	*32 913*
Použití rezerv	-2 074	-19 780	-300	*-22 154*
Konečný zůstatek k 31. 12. 2025	*2 216*	*58 879*	*16 959*	*78 054*

Kategorie Ostatní zahrnuje rezervu na reklamace, rezervu na soudní spory a rezervu na daň z příjmů.

Výpočet daně z příjmů a odložené daně je uveden v poznámce 19 Daň z příjmů.

11. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

Společnost neeviduje závazky se splatností delší než 5 let. Závazky Společnosti nejsou kryty věcnými zárukami s výjimkou závazků vyplývajících z nájemních smluv ke kancelářským prostorům. K 31. prosinci 2025 má Společnost sjednanou bankovní záruku u UniCredit Bank s rámcem 7 000 tis. Kč, z níž bylo k rozvahovému dni čerpáno 1 860 tis. Kč. Tato bankovní záruka je zajištěna osobním zajištěním poskytnutým společnostmi Swiss Life Select a.s. a Swiss Life Select CEE Holding GmbH v souladu s podmínkami smlouvy.

S výjimkou výše uvedené bankovní záruky si vedení Společnosti není vědomo dalších podmíněných závazků k 31. prosinci 2025.

Kromě výše uvedené bankovní záruky Společnost neeviduje žádné další závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

Kromě výše uvedeného osobního zajištění Společnost neposkytla žádné věcné záruky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

Závazky vůči spřízněným stranám jsou popsány v poznámce 17 Transakce se spřízněnými stranami.

Závazky po splatnosti k 31. prosinci 2025 činily 3 258 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 22 138 tis. Kč). Jedná se zejména o závazky za poradci z titulu nevyúčtovaných provizí. Tyto závazky mají různou délku konečného vypořádání a jsou zúčtovány v momentě konečného vypořádání smluvního vztahu s jednotlivými poradci.

Společnost nemá žádné závazky po splatnosti ze sociálního nebo zdravotního pojištění ani žádné jiné závazky po splatnosti k finančním úřadům či jiným státním institucím.

Dohadné položky pasivní jsou tvořeny zejména k nákladovým provizím, bonusům zaměstnanců a vedení a nevyfakturovaným provozním nákladům vztahujícím se k uplynulému roku.

Závazky – ostatní

(tis. Kč)	*31. 12. 2025*	*31. 12. 2024*
Závazky k zaměstnancům	5 407	5 127
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 687	2 515
Stát – daňové závazky a dotace	667	2 149
Dohadné účty pasivní, v tom:	112 514	131 623
• Dohad na bonusy a odměny zaměstnanců	13 049	12 068
• Dohad na provize	89 204	111 279
• Dohad na ostatní služby	10 261	8 276
Jiné závazky	212 441	685
• Závazky z úschov	211 870	0
• Ostatní	571	685
Konečný zůstatek k 31. 12.	*333 716*	*142 099*

Jiné závazky obsahují zejména závazky z úschov spravovaných realitním klientům, které přibyly v souvislosti s fúzí. Dopady fúze jsou komplexně popsány v odstavci 2.2 Dopad fúze sloučením k 1. lednu 2025.

12. Časové rozlišení pasiv

(tis. Kč)	*31. 12. 2025*	*31. 12. 2024*
Výdaje příštích období	16 978	19 012
Konečný zůstatek k 31. 12.	*16 978*	*19 012*

Výdaje příštích období tvořily k 31. prosinci 2025 především odložené provize ve výši 12 755 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 14 289 tis. Kč).

13. Tržby

Tržby lze členit následovně:

(tis. Kč)	2025		2024	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Tržby z prodeje vlastních služeb	1 006 293	5 085	864 658	5 018
Tržby z prodeje zboží	239	0	376	0
Ostatní provozní výnosy	42 384	10 907	16 659	7 455
TRŽBY CELKEM	1 048 916	15 992	881 693	12 473

Společnost realizovala většinu svých tržeb z prodeje v roce 2025 v tuzemsku. Tržby z prodeje vlastních služeb představují zejména tržby z provizí.

14. Výkonová spotřeba – Služby

(tis. Kč)	2025	2024
Provize	684 978	592 955
IT služby a licence	45 612	39 276
Outsourcing	11 350	8 651
Právní a poradenské služby, audit	6 382	8 549
Nájem a související služby	22 011	21 946
Opravy a údržba	1 529	1 324
Cestovné	1 125	898
Náklady na reprezentaci a marketing	17 822	16 919
Náklady na telefon, data, poštovné	3 980	4 326
Leasing	931	670
Trademark fee	24 104	19 977
Corporate & Service costs	11 035	8 865
Vzdělávání	5 106	4 411
Ostatní služby	6 641	6 790
CELKEM	842 606	735 557

15. Jiné provozní výnosy

(tis. Kč)	2025	2024
Výnosy z přefakturace	14 411	13 548
Ostatní	38 767	10 006
CELKEM	*53 178*	*23 554*

Jiné provozní výnosy obsahují výnosy z přefakturace spřízněným stranám (zejména z titulu IT služeb) a z přefakturace poradcům. Kategorie Ostatní obsahuje zejména výnosy spojené s dohodou o narovnání soudního sporu, výnosy z odepsaných pohledávek a z odpisu závazků.

16. Jiné provozní náklady

(tis. Kč)	2025	2024
Náklady na přefakturaci	13 964	12 489
Odpis pohledávek	18 104	9 170
Ostatní	908	2 553
CELKEM	*32 976*	*24 212*

Jiné provozní náklady obsahují náklady na přefakturaci spřízněným stranám (zejména z titulu IT služeb), náklady na přefakturaci poradcům a odpis pohledávek.

V souvislosti s odpisem pohledávek byly rozpuštěny opravné položky k těmto pohledávkám, což je ve Výkazu zisku a ztráty vykázáno v řádku Úpravy hodnot pohledávek.

17. Transakce se spřízněnými stranami

V této poznámce jsou uvedeny všechny významné transakce se spřízněnými stranami.

Společnost vykazovala tyto transakce se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	*2025*	*2024*
Výnosy		
Výnosy z prodeje služeb (kromě přefakturace) – Swiss Life Select Slovensko, a.s. (dceřiná společnost)	495	503
Výnosy z prodeje služeb a zboží (kromě přefakturace) – Swiss Life Select Reality s.r.o. (dceřiná společnost)	0	9 136
Podíly na zisku – Swiss Life Select Slovensko, a.s. (dceřiná společnost)	9 922	0
CELKEM	***10 417***	***9 639***
Náklady		
IT služby – Swiss Life Österreich GmbH (propojená osoba)	2 886	2 213
Trademark fee – Swiss Life Intellectual Property Management AG (propojená osoba)	24 104	19 977
Corporate & Service costs – Swiss Life AG (propojená osoba)	8 718	6 899
Corporate costs – Swiss Life Holding AG (propojená osoba)	1 851	1 479
Advisory costs – Swiss Life Asset Management AG (propojená osoba)	466	486
CELKEM	***38 025***	***31 054***

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	*31. 12. 2025*	*31. 12. 2024*
Pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů vč. poskytnutých záloh – Swiss Life Select Slovensko, a.s. (dceřiná společnost)	0	1 295
Pohledávky z obchodních vztahů vč. poskytnutých záloh – Swiss Life Select Reality s.r.o. (dceřiná společnost)	0	844
Poskytnuté zápůjčky – Swiss Life Select Reality s.r.o. (dceřiná společnost)	0	20 350
Dohadné výnosové provize – Swiss Life Select Reality s.r.o. (dceřiná společnost)	0	424
Pohledávka z dobropisu k Trademark fee – Swiss Life Intellectual Property Management AG (propojená osoba)	0	787
CELKEM	***0***	***23 700***
Závazky		
Závazky z obchodních vztahů – Swiss Life Select Reality s.r.o. (dceřiná společnost)	0	13
CELKEM	***0***	***13***

Zápůjčka dceřiné společnosti Swiss Life Select Reality s.r.o. byla na základě Dohody o novaci v roce 2024 bezúročná a k 1. lednu 2025 zanikla v důsledku fúze sloučením. Dopady fúze jsou popsány v poznámkách 2.2 Dopad fúze sloučením k 1. lednu 2025 – srovnatelné údaje a 20 Fúze.

Členům řídících orgánů Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

Členům řídících, kontrolních a správních orgánů Společnosti nebyly k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění kromě osobních nákladů vyjma výše uvedených.

18. Zaměstnanci

	počet	2025 (tis. Kč)	počet	2024 (tis. Kč)
Mzdové náklady členů statutárního orgánu	3	14 350	3	14 129
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	88	73 826	84	71 227
Náklady na sociální zabezpečení		27 062		25 463
Ostatní sociální náklady		1 586		1 327
OSOBNÍ NÁKLADY CELKEM	*91*	*116 824*	*87*	*112 146*

Mzdové náklady členů dozorčí rady byly v letech 2024 i 2025 nulové.

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v poznámce 17 Transakce se spřízněnými stranami.

19. Daň z příjmů

Daňový náklad (+)/výnos (-) zahrnuje:

(tis. Kč)	2025	2024
Splatná daň	14 479	2 685
Odložená daň	-1 030	0
Úprava daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	65	83
DAŇOVÝ NÁKLAD (+) / VÝNOS (-) CELKEM	*13 514*	*2 768*

Splatná daň za rok 2025 i 2024 byla vypočtena s použitím sazby daně 21 %.

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 % (daňová sazba pro roky 2025 a následující). Výnos z odložené daně je důsledkem odúčtování odloženého daňového závazku dceřiné společnosti Swiss Life Select Reality s.r.o. zaniklé v důsledku fúze.

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Odložená daňová pohledávka z titulu:		
• rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-12 869	-11 465
• rezerv a opravných položek	21 642	19 881
Čistá odložená daňová pohledávka	*8 773*	*8 416*

Potenciální odložená daňová pohledávka ve výši 8 773 tis. Kč k 31. prosinci 2025 (k 31. prosinci 2024: 8 416 tis. Kč) nebyla z důvodu opatrnosti zaúčtována.

Na základě směrnice Rady EU 2022/2523 o zajištění globální minimální úrovně efektivního zdanění nadnárodních skupin podniků a velkých vnitrostátních skupin byl přijat zákon č. 416/2024 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny. Cílem dorovnávacích daní je zastavit soutěž mezi jednotlivými státy, týkající se různých sazeb daní z příjmů právnických osob tím, že byla zavedena jednotná minimální daňová sazba, která má zajistit rovné podmínky pro entity po celém světě a umožnit jednotlivým státům lépe chránit jejich daňové příjmy. Dorovnávací daně budou vybírány v případě, že bude vypočtená efektivní daňová sazba v daném státě nižší než 15 %. Poplatníkem dorovnávací daně jsou společnosti ve skupině, jejíž konsolidované roční výnosy vykázané v konsolidované účetní závěrce nejvyšší mateřské entity činí alespoň ekvivalent 750 mil. EUR nejméně ve 2 ze 4 výkazních obdobích bezprostředně předcházejících danému zdaňovacímu období.

Společnost je poplatníkem dorovnávací daně. Dorovnávací daň nebyla zohledněna při výpočtu odložené daně. Společnost nemá za rok 2024 ani 2025 daňovou povinnost vyplývající z dorovnávacích daní.

20. Fúze

K datu 1. 1. 2025 coby rozhodnému dni se Společnost v důsledku fúze sloučila s dceřinou společností Swiss Life Select Reality s.r.o. Ke stejnému dni byla tato skutečnost zapsána v Obchodním rejstříku. Společnost nadále vykonává podnikatelskou činnost zanikající dceřiné společnosti, přešlo na ni veškeré jmění, jakož i všechna práva a povinnosti, a stala se univerzálním právním nástupcem zanikající společnosti. Důvodem realizace procesu fúze je snaha o dosažení vyšší efektivity fungování a zjednodušení organizační struktury vzhledem k vlastnickému, personálnímu a administrativnímu propojení obou společností.

21. Následné události

S účinností od 16. března 2026 se novým členem představenstva stal Michal Faltičko, který ve funkci finančního ředitele i v představenstvu nahradil Davida Hegnera. Kromě této změny nedošlo po rozvahovém dni k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2025.

16. června 2026



Ing. Karel Šulc
předseda představenstva



Michal Faltičko, MBA
člen představenstva

*Business*Life
*Family*Life
*Your*Life
SwissLife

Firemní, rodinné i osobní finance si žádají rozdílný přístup. Ve Swiss Life pro Vás vždy najdeme to nejlepší řešení. Swiss Life Select, finanční poradenství pro finančně nezávislý život podle vlastních představ.

SwissLife
Select

Zpráva o vztazích

Společnost Swiss Life Select a.s., se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 24260444 (dále jen „Společnost“ nebo „ovládaná osoba“), je povinna za rok 2025 (dále také jen „Rozhodné období“) sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění k 31. prosinci 2025.

1. Popis Společnosti a její postavení, způsob a prostředky ovládání

Společnost je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Společností a ovládající osobou, a dále mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále „propojené osoby“).

Společnost je ovládaná společností Swiss Life Holding AG, se sídlem General-Guisan-Quai 40, 8002 Curych, Švýcarská konfederace (dále a výše jen „ovládající osoba“), a to nepřímo prostřednictvím společnosti Swiss Life International Holding AG, se sídlem General-Guisan-Quai 40, 8002 Curych, Švýcarská konfederace (dále jen „Swiss Life International“), která je jediným akcionářem Společnosti. Struktura vztahů v rámci skupiny Swiss Life International je uvedena v příloze této zprávy o vztazích. K ovládání Společnosti dochází zejména prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře na valné hromadě Společnosti.

Společnost je jediným akcionářem společnosti Best Solution Funds SICAV, a.s. a společnosti Swiss Life Select Slovensko, a. s., která je zároveň jediným společníkem společnosti POINFO SK, s.r.o. a většinovým společníkem MPS, s.r.o. S účinností k 1. lednu 2025 došlo k realizaci fúze sloučením společnosti Swiss Life Select Reality s.r.o., jako společnosti zanikající, a Společnosti, jako společnosti nástupnické (dále jen „Fúze sloučením“).

Společnosti, s nimiž měla Společnost v roce 2025 smluvní vztahy, jsou uvedeny v bodě 2. této zprávy o vztazích.

2. Popis vztahů mezi Společností a tzv. propojenými osobami

2.1. Smluvní vztahy

Swiss Life Select Slovensko, a. s., Swiss Life Holding AG, Swiss Life Intellectual Property Management AG, Swiss Life Select Österreich GmbH, Swiss Life AG, Best Solution Funds SICAV, a.s. a Swiss Life Asset Management AG.

Se společností Swiss Life Intellectual Property Management AG je uzavřena smlouva umožňující využívat obchodní značku Swiss Life.

Swiss Life Select Österreich GmbH dlouhodobě poskytuje Společnosti IT systém pro zpracování provizí a další související IT služby, a to na základě servisní smlouvy.

Ovládaná osoba má uzavřenu servisní smlouvu se společnostmi Swiss Life AG, Swiss Life Holding AG a Swiss Life Asset Management AG.

Ve vztahu s dceřinou společností Swiss Life Select Slovensko, a.s. byla dále platná servisní smlouva, na jejímž základě ovládaná osoba poskytuje dceřiné společnosti vybrané služby, zejména v oblasti controllingu, dále servisní smlouva, která upravuje poskytování služeb v oblasti IT ze strany ovládané osoby společnosti Swiss Life Select Slovensko, a. s., a smlouva o zpracování osobních údajů.

S dceřinou společností Best Solution Funds SICAV, a.s. probíhá spolupráce na akvizici vkladů.

2.2. Jednání učiněná na popud nebo v zájmu ovládající osoby, resp. propojených osob

Společnost v Rozhodném období poskytla příplatek mimo základní kapitál společnosti Best Solution Funds SICAV, a.s.
Společnosti byla v Rozhodném období vyplacena dividenda od společnosti Swiss Life Select Slovensko, a.s., a zároveň ze strany Společnosti došlo k výplatě dividendy společnosti Swiss Life International.

2.3. Veškeré smlouvy a obchody byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak jako byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto smluv nevznikla ovládané osobě žádná újma. Za plnění provedená mezi Společností a propojenými osobami byla poskytnuta protiplnění peněžní úhradou.

3. Posouzení újmy a jejího vyrovnání

Na základě smluv mezi Společností a ovládající osobou nebo propojenými osobami uzavřených či trvajících v Rozhodném období ani jiných jednání, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob uskutečněna Společností v Rozhodném období, Společnosti nevznikla žádná újma.

4. Úloha Společnosti ve skupině Swiss Life

Hlavním předmětem podnikání ovládané osoby je zprostředkování pojištění, investiční zprostředkování a investiční poradenství, zprostředkování spotřebitelského úvěru, zprostředkování doplňkového penzijního spoření a realitní zprostředkování.

5. Hodnocení vztahů a rizik

Ovládané osobě vyplývají z účasti ve skupině Swiss Life zejména výhody. Společnost těží ze stále silnější obchodní značky, která jí pomáhá při uzavírání obchodů.

6. Ostatní informace

6.1. Důvěrnost údajů

V rámci propojených osob jsou za důvěrné považovány informace, které jsou součástí obchodního tajemství ovládané osoby i dalších propojených osob.

Proto tato zpráva o vztazích mezi propojenými osobami neobsahuje informace o cenách, měnových kurzech ani jiných finančních transakcích včetně informací o množství. Tím však není omezena vypovídací schopnost této zprávy o vztazích.

6.2. Prohlášení statutárního orgánu Společnosti

Představenstvo společnosti Swiss Life Select a.s. prohlašuje, že tuto zprávu o vztazích sestavilo s vynaložením péče řádného hospodáře, a že v této zprávě o vztazích uvedené údaje jsou správné a úplné.

V Praze, dne 27. února 2026 za Swiss Life Select a.s.

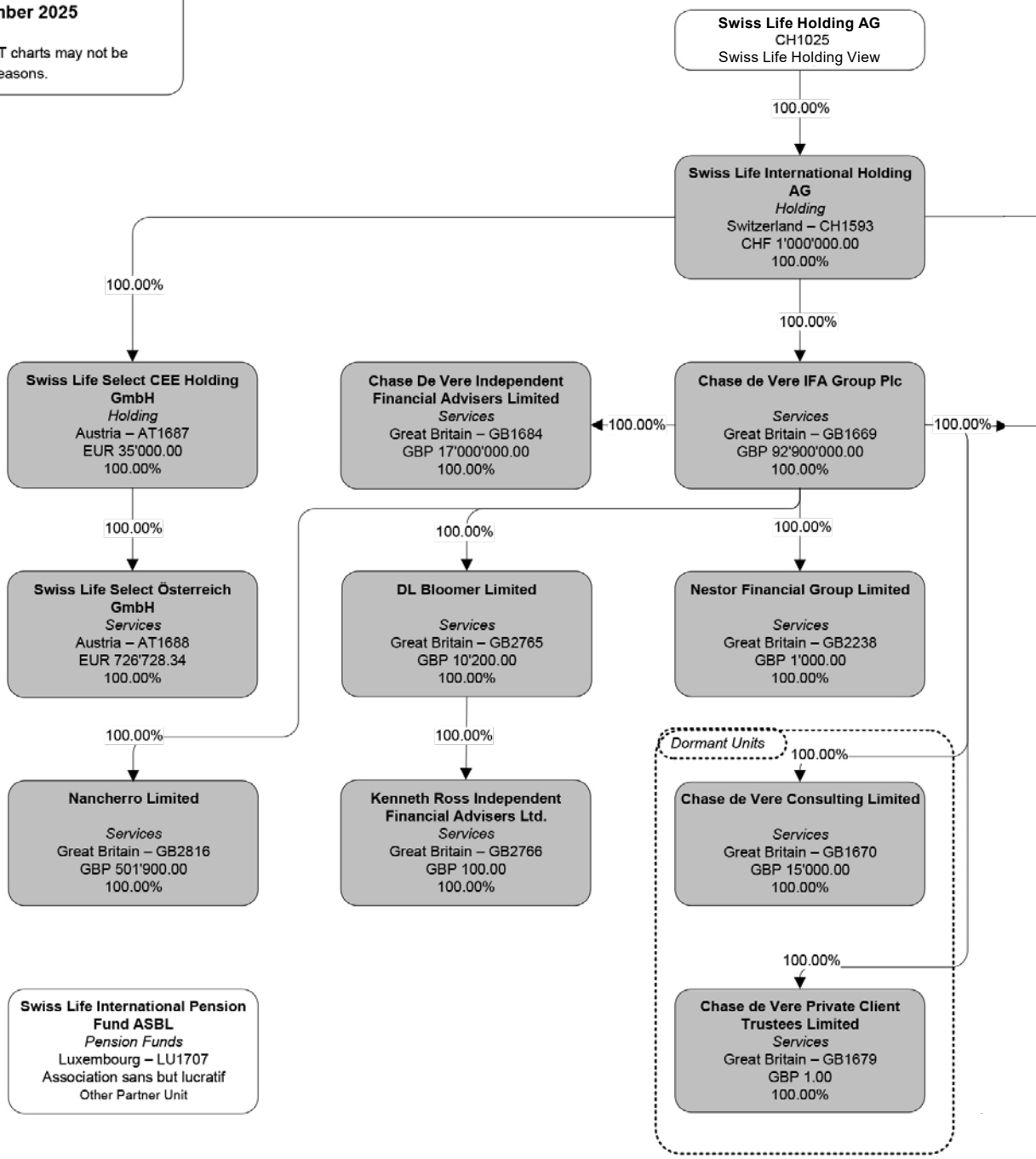
Ing. Karel Šulc
předseda představenstva

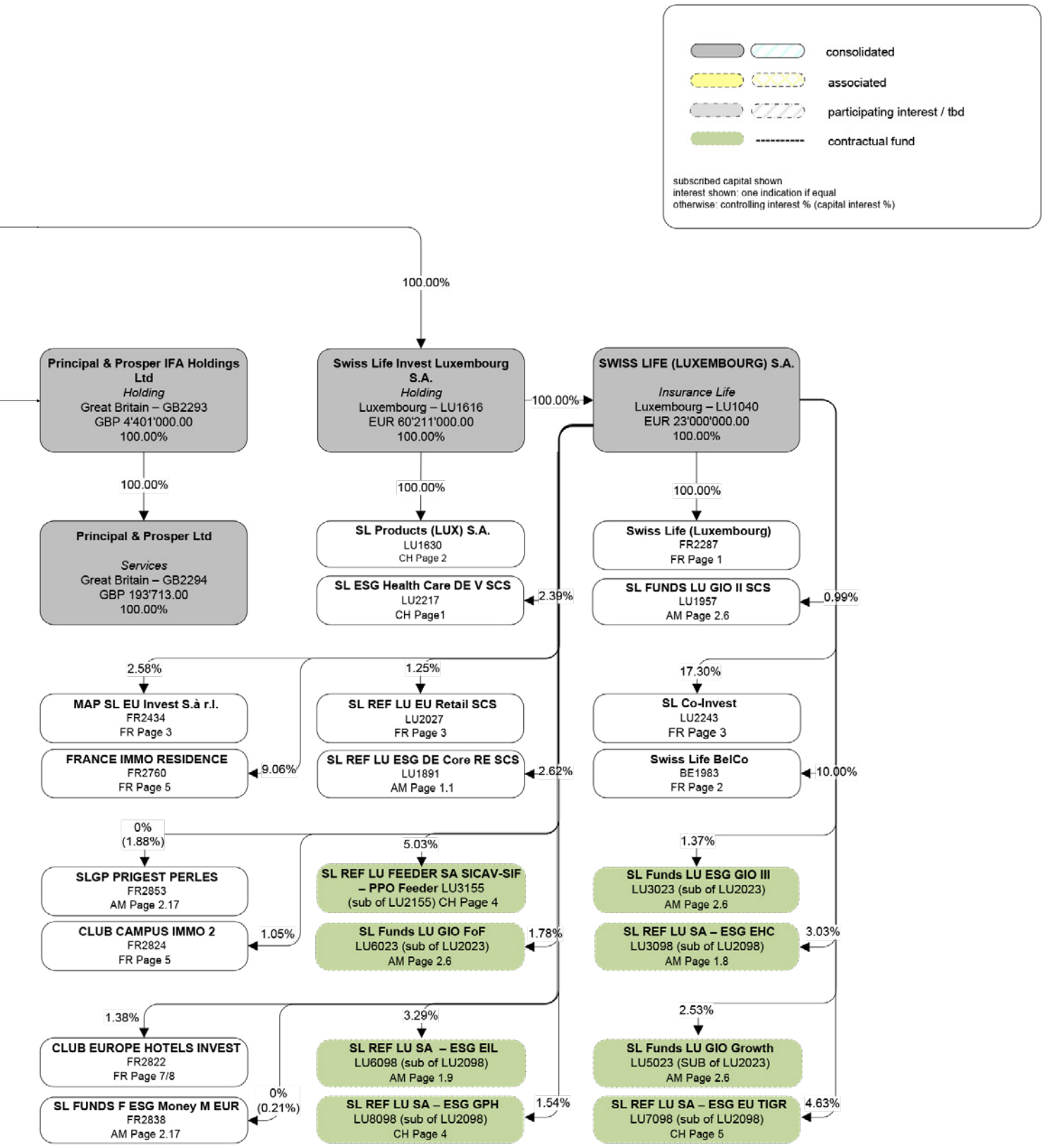
Dominik Kollár
člen představenstva

Segment: **International (Page 1)**

Date: **31 December 2025**

Entities already shown on other INT charts may not be shown in this chart for readability reasons.

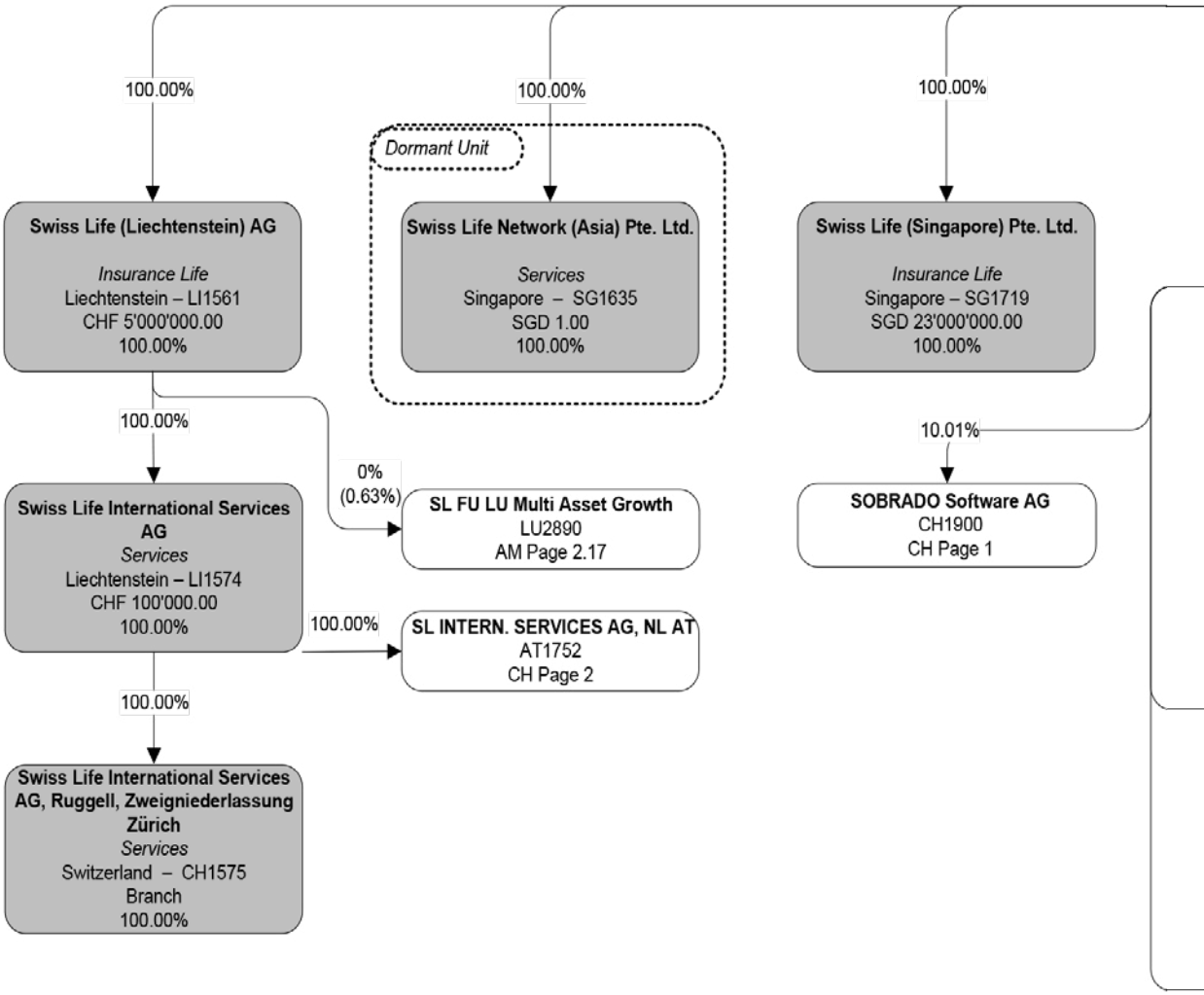


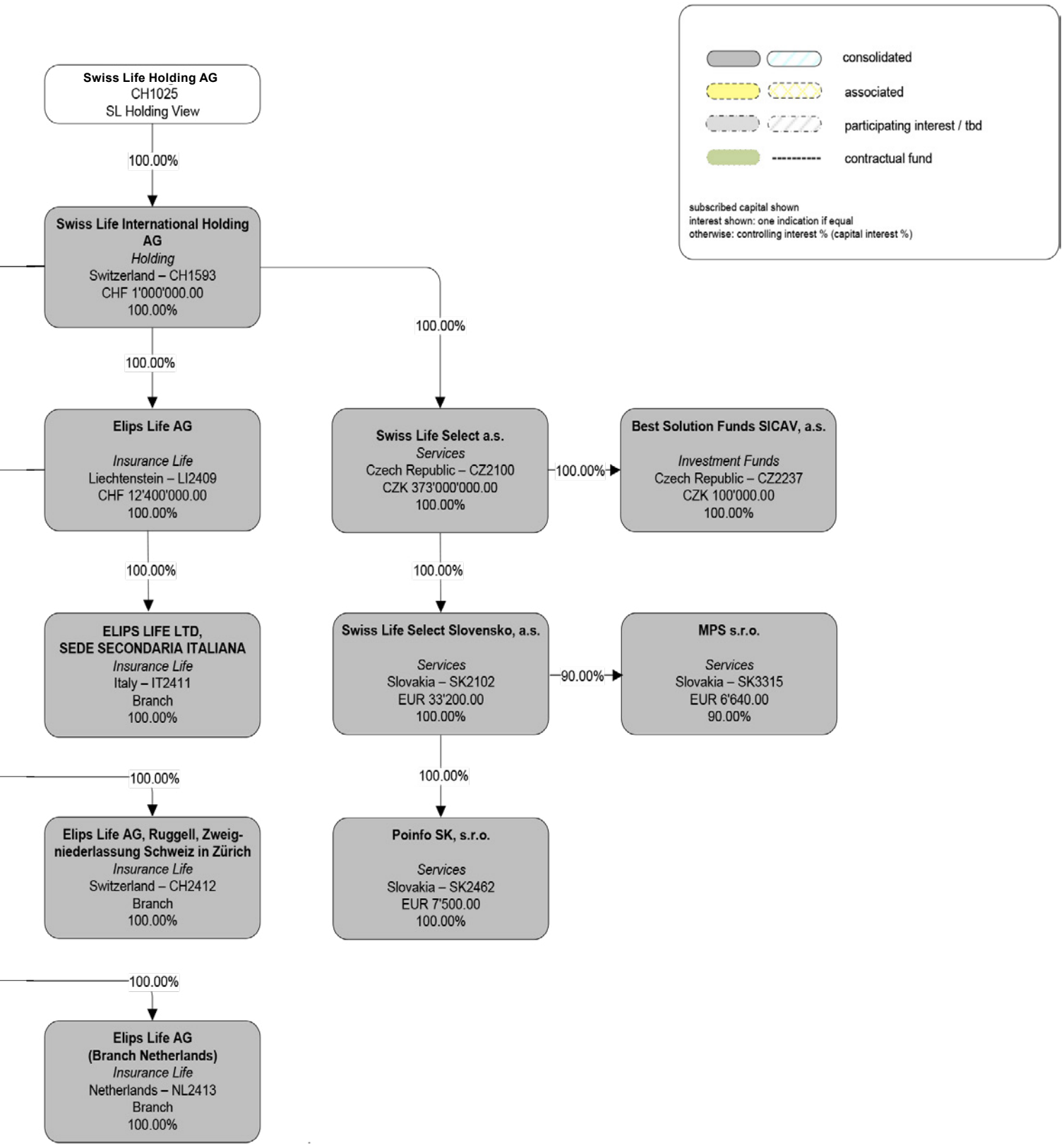

consolidated
associated
participating interest / tbd
contractual fund
subscribed capital shown
interest shown: one indication if equal
otherwise: controlling interest % (capital interest %)
100.00%
Principal & Prosper IFA Holdings Ltd
Holding
Great Britain – GB2293
GBP 4'401'000.00
100.00%
Swiss Life Invest Luxembourg S.A.
Holding
Luxembourg – LU1616
EUR 60'211'000.00
100.00%
100.00%
SWISS LIFE (LUXEMBOURG) S.A.
Insurance Life
Luxembourg – LU1040
EUR 23'000'000.00
100.00%
100.00%
Principal & Prosper Ltd
Services
Great Britain – GB2294
GBP 193'713.00
100.00%
100.00%
SL Products (LUX) S.A.
LU1630
CH Page 2
100.00%
Swiss Life (Luxembourg)
FR2287
FR Page 1
SL ESG Health Care DE V SCS
LU2217
CH Page1
2.39%
SL FUNDS LU GIO II SCS
LU1957
AM Page 2.6
0.99%
2.58%
1.25%
17.30%
MAP SL EU Invest S.à r.l.
FR2434
FR Page 3
SL REF LU EU Retail SCS
LU2027
FR Page 3
SL Co-Invest
LU2243
FR Page 3
FRANCE IMMO RESIDENCE
FR2760
FR Page 5
9.06%
SL REF LU ESG DE Core RE SCS
LU1891
AM Page 1.1
2.62%
Swiss Life BelCo
BE1983
FR Page 2
10.00%
0%
(1.88%)
5.03%
1.37%
SLGP PRIGEST PERLES
FR2853
AM Page 2.17
SL REF LU FEEDER SA SICAV-SIF – PPO Feeder LU3155
(sub of LU2155) CH Page 4
SL Funds LU ESG GIO III
LU3023 (sub of LU2023)
AM Page 2.6
CLUB CAMPUS IMMO 2
FR2824
FR Page 5
1.05%
SL Funds LU GIO FoF
LU6023 (sub of LU2023)
AM Page 2.6
1.78%
SL REF LU SA – ESG EHC
LU3098 (sub of LU2098)
AM Page 1.8
3.03%
1.38%
3.29%
2.53%
CLUB EUROPE HOTELS INVEST
FR2822
FR Page 7/8
SL REF LU SA – ESG EIL
LU6098 (sub of LU2098)
AM Page 1.9
SL Funds LU GIO Growth
LU5023 (SUB of LU2023)
AM Page 2.6
0%
(0.21%)
SL FUNDS F ESG Money M EUR
FR2838
AM Page 2.17
SL REF LU SA – ESG GPH
LU8098 (sub of LU2098)
CH Page 4
1.54%
SL REF LU SA – ESG EU TIGR
LU7098 (sub of LU2098)
CH Page 5
4.63%

Segment: **International (Page 2)**

Date: **31 December 2025**

Entities already shown on other INT charts may not be shown in this chart for readability reasons.




consolidated
associated
participating interest / tbd
contractual fund
subscribed capital shown
interest shown: one indication if equal
otherwise: controlling interest % (capital interest %)
Swiss Life Holding AG
CH1025
SL Holding View
100.00%
Swiss Life International Holding AG
Holding
Switzerland – CH1593
CHF 1'000'000.00
100.00%
100.00%
100.00%
Elips Life AG
Insurance Life
Liechtenstein – LI2409
CHF 12'400'000.00
100.00%
Swiss Life Select a.s.
Services
Czech Republic – CZ2100
CZK 373'000'000.00
100.00%
100.00%
Best Solution Funds SICAV, a.s.
Investment Funds
Czech Republic – CZ2237
CZK 100'000.00
100.00%
100.00%
100.00%
ELIPS LIFE LTD, SEDE SECONDARIA ITALIANA
Insurance Life
Italy – IT2411
Branch
100.00%
Swiss Life Select Slovensko, a.s.
Services
Slovakia – SK2102
EUR 33'200.00
100.00%
90.00%
MPS s.r.o.
Services
Slovakia – SK3315
EUR 6'640.00
90.00%
100.00%
100.00%
Elips Life AG, Ruggell, Zweigniederlassung Schweiz in Zürich
Insurance Life
Switzerland – CH2412
Branch
100.00%
Poinfo SK, s.r.o.
Services
Slovakia – SK2462
EUR 7'500.00
100.00%
100.00%
Elips Life AG (Branch Netherlands)
Insurance Life
Netherlands – NL2413
Branch
100.00%

SwissLife Select

Swiss Life Select a.s.

IBC, Pobřežní 620/3
186 00 Praha 8

Telefon: *+420 800 80 40 30*
+420 224 832 622
E-mail: *info@swisslifeselect.cz*

IČ: 24260444
DIČ: CZ24260444

www.swisslifeselect.cz