

SPOLEČNĚ PRO BUDOUCNOST
VÝROČNÍ ZPRÁVA 2021

OBSAH

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ ÚDAJE	6
ORGÁNY SPOLEČNOSTI	8
PROFIL SPOLEČNOSTI	9
SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST – JIŽ 11. ROK POMÁHÁME	12
FINANČNÍ ČÁST	19
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021	26
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021	27
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2021	28
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021	29
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021	30
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	31
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	113



NAŠE MISE

JSME KLIENTŮM NABLÍZKU A SPOLEČNĚ
DÁVÁME POJIŠTĚNÍ NOVÝ SMYSL



ZODPOVÍDÁME ZA POSKYTOVÁNÍ

KVALITNÍCH A SPOLEHLIVÝCH
PRODUKTŮ A SLUŽEB

VÁŽENÉ DÁMY, VÁŽENÍ PÁNOVÉ, KLIENTI, OBCHODNÍ PARTNEŘI, KOLEGYNĚ A KOLEGOVÉ,

rok 2021 byl další v řadě náročných let, který jsme zvládli i přes značně nepříznivé podmínky skvěle. I když jsme se nemohli každodenně osobně potkávat, dokázali jsme, že umíme plnohodnotně pracovat i v hybridním režimu, což nám potvrzují výsledky za rok 2021.

Stabilně si držíme 4. pozici na trhu. Naše tempo růstu bylo opět o něco rychlejší, než byl růst celého pojistného trhu a dosáhli jsme tržní podíl 8,5 %. Pojistný trh rostl meziročně v předepsaném pojistném opět solidním tempem +4,4 %, zatímco my jsme rostli tempem +5,4 %. V meziročním srovnání se nám podařilo zvýšit náš tržní podíl v oblasti neživotního pojištění o +0,2 %, tedy na 9 %. Pro rok 2022 tak zůstává velkou výzvou životní pojištění. V roce 2021 byl náš tržní podíl v této oblasti 7,5 %.

Co se týče tornáda na jižní Moravě, naši technici a likvidační experti byli na místě od počátku a komunikační centrum bylo otevřené i o víkendech. Během dvou dní jsme prohlédli 75 % škod, i těch ještě nenahlášených, a klientům jsme zaplatili 66 mil. Kč, jako zálohové plnění do 5 dnů od katastrofy.

Největší nárůsty pojistných událostí neživotního pojištění v roce 2021 byly na havarijním pojištění +13 %, a malém majetku +11 %. Spokojenost našich klientů NPS dosáhla 84 %.

Čistý zisk pojišťovny, dle mezinárodních účetních standardů v roce 2021, dosáhl rekordních 1,8 miliardy korun.

Naši klienti, kterých je více než 1 300 000, jsou pro nás vždy na prvním místě. Průběžně upravujeme naše produkty a snažíme se flexibilně rozšiřovat krytí o ta rizika, která jim život přináší.

V roce 2021 jsme navíc na trh uvedli nové životní pojištění Náš život, který se stal nosným produktem životního pojištění ve všech našich prodejních kanálech. Náš život je moderní, atraktivní a transparentní produkt životního pojištění, který si klient poskládá přesně podle svých potřeb a přání. Pojistnou smlouvu navíc klient uzavře v aplikaci plně elektronicky (zcela bez papíru) a u čistě rizikové varianty lze pojištění dokonce uzavřít „na dálku“. Náš život přináší vedle množství produktových výhod i zcela nový online úpis.

Kromě řady produktových vylepšení v ČSOB Pojišťovně dlouhodobě zvyšujeme důraz na odpovědné a ekologické chování. Dlouhodobě snižujeme naši uhlíkovou stopu a ve svých plánech klademe důraz na udržitelnost životního prostředí. Zde plánujeme maximálně eliminovat spotřebu papíru a postupně digitalizovat všechny procesy. Zaměřit se chceme na sjednání a změny v retailových produktech, online likvidaci a komunikaci s klientem, kterou budeme primárně směřovat do klientské zóny. Dali jsme si mimo jiné závazek zasadit 100 000 stromů během následujících tří let. Naším zaměstnancům však záleží nejen na ekologii, ale i na pomoci potřebným v našem okolí.

V roce 2021 jsme v 10 regionech podpořili neziskové organizace a během roku se nám podařilo uskutečnit 11 dobročinných aktivit. Fyzicky jsme pomáhali na jižní Moravě, Oblastní charitě, uskutečnili výlety s dětmi ze znevýhodněných rodin, se zrakově postiženými osobami a již po sedmé jsme uspořádali pro děti s autismem a jejich rodiny víkendový pobyt. Pravidelně naše kolegyně pořádají dobročinnou pekárnu, či potravinovou a předvánoční sbírku. Díky Fondu pomoci jsme mohli podpořit dalších 20 projektů nominovaných našimi zaměstnanci, ve kterých jde o individuální pomoc konkrétním osobám.

ČSOB Pojišťovnu tvoříme společně s našimi zaměstnanci a spolupracovníky. Jsem velmi hrdý, že má naše pojišťovna tak skvělý tým lidí. Rád bych upřímně poděkoval za celé představenstvo všem kolegyním a kolegům za jejich práci, za podporu a energii, díky nimž se nám daří dosahovat tak výborných výsledků.



Jiří Střelický

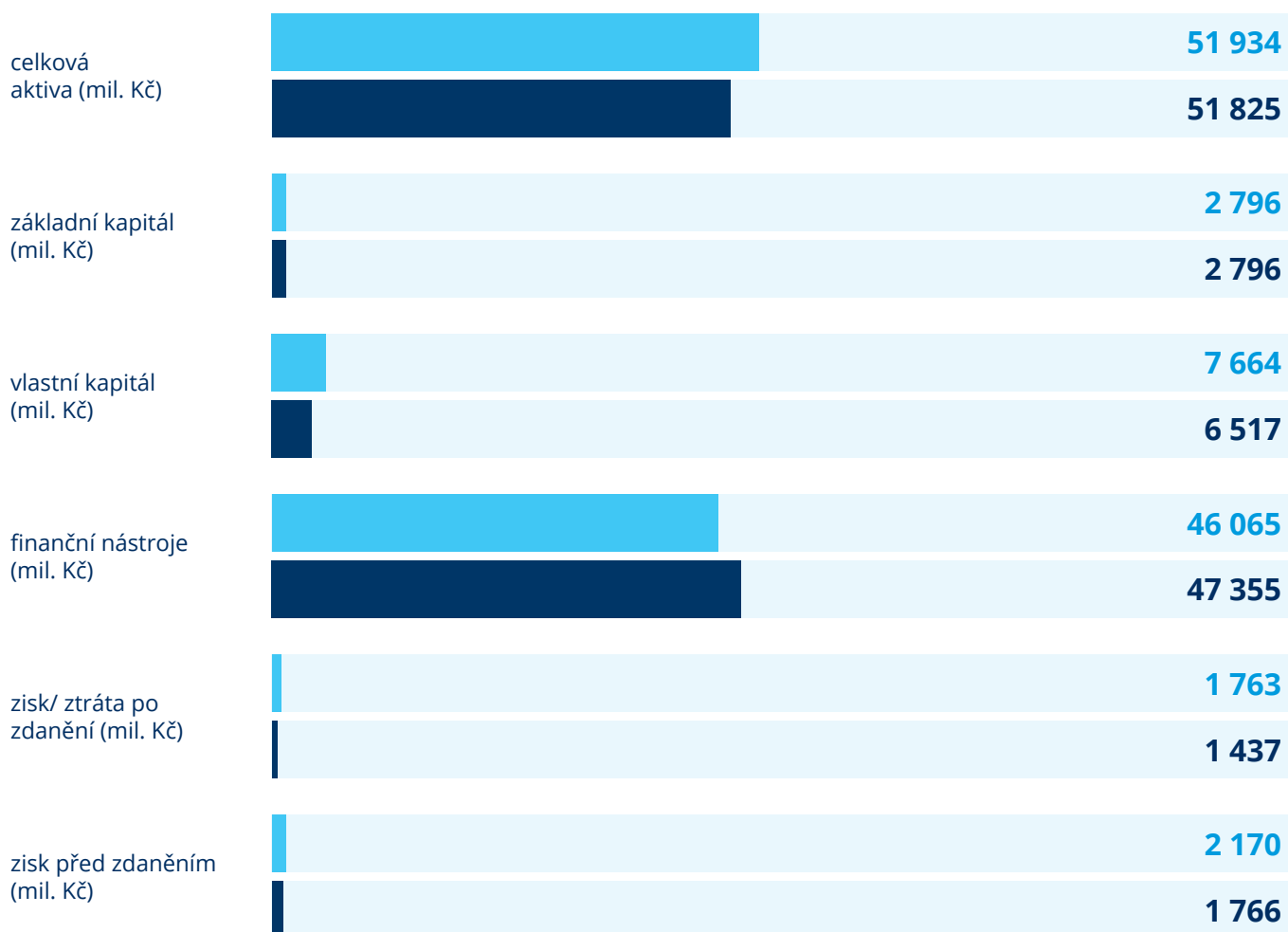
předseda představenstva
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ ÚDAJE

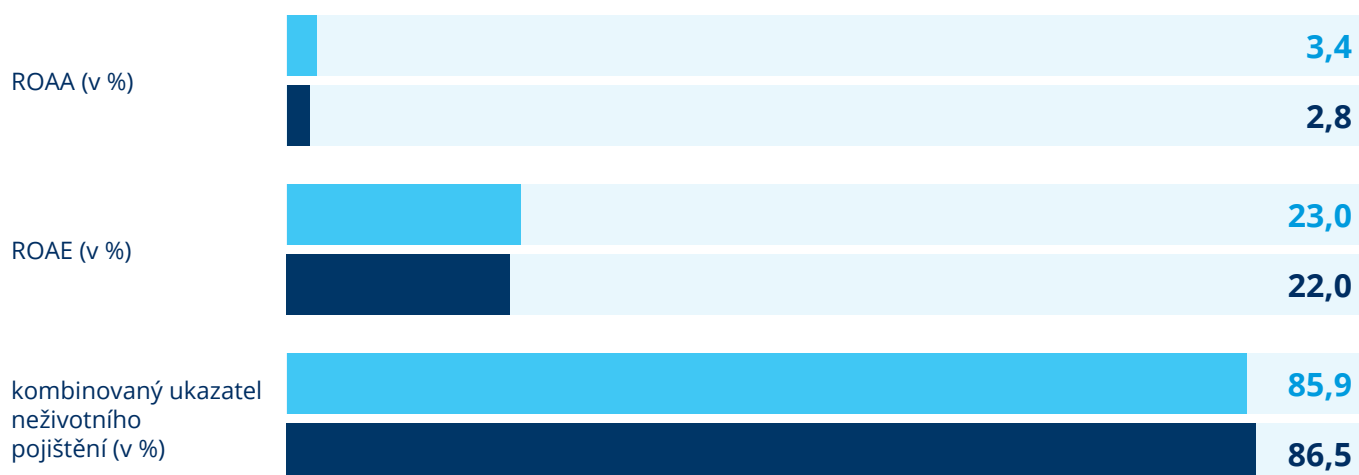
2021



2020



POMĚROVÉ UKAZATELE

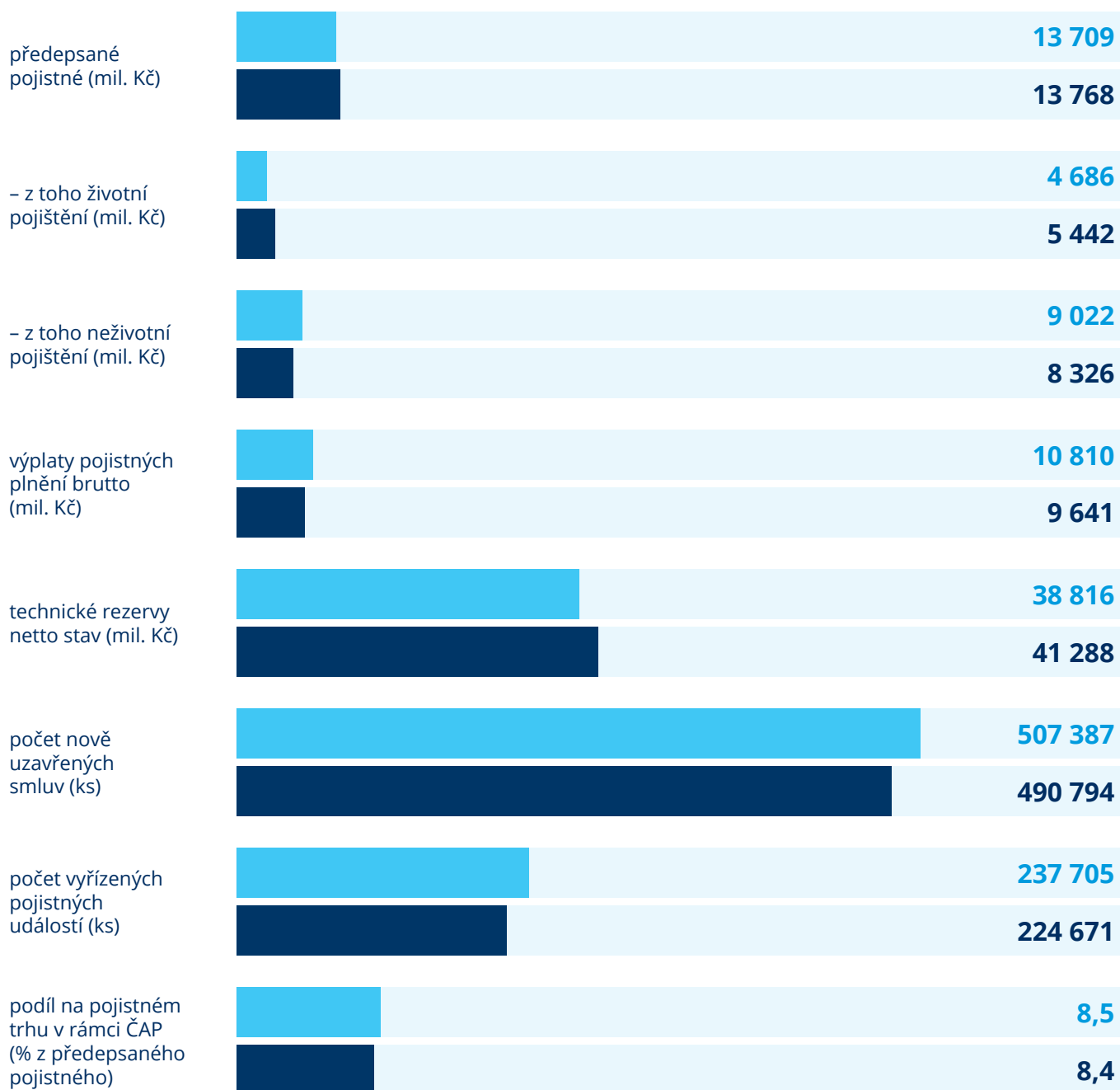


OBOROVÉ UKAZATELE

2021



2020



OSTATNÍ ÚDAJE



ORGÁNY SPOLEČNOSTI

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA (STAV K 31. 12. 2021)

PŘEDSEDA	Mgr. Jiří Střelický, M.A., Ph.D.
MÍSTOPŘEDSEDA	Ing. Stanislav Uma
ČLENOVÉ	Ing. Marek Cach
	Ing. Tomáš Lain

V průběhu roku 2021 došlo ve složení představenstva společnosti k následujícím změnám:

Ing. Michal Brothánek byl odvolán z funkce člena představenstva k 30. listopadu 2021. Do konce roku 2021 nebyl nikým nahrazen.

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY (STAV K 31. 12. 2021)

PŘEDSEDA	Ing. Jan Sadil
MÍSTOPŘEDSEDA	Johan Basilius Paul Daemen
ČLENOVÉ	Mgr. Přemysl Dolan, MBA

V průběhu roku 2021 nedošlo ve složení dozorčí rady k žádným změnám.

VEDENÍ SPOLEČNOSTI (STAV K 31. 12. 2021)

Mgr. Jiří Střelický, M.A., Ph.D.	předseda představenstva odpovědný za útvar generálního ředitele
Ing. Stanislav Uma	místopředseda představenstva odpovědný za divizi klientských služeb a přímé distribuce
Ing. Marek Cach	člen představenstva odpovědný za divizi životního a neživotního pojištění
Ing. Tomáš Lain	člen představenstva odpovědný za divizi financí a řízení rizik

V průběhu roku 2021 došlo k následujícím změnám ve vedení společnosti:

Mandát člena představenstva, Ing. Michala Brothánka, byl ukončen k 30. listopadu 2021. Odpovědnost nad řízením divize obchodní dočasně převzal předseda představenstva.

PROFIL SPOLEČNOSTI

Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen ČSOB Pojišťovna) je univerzální pojišťovna, která nabízí ucelené pojišťovací služby občanům a živnostníkům stejně jako malým a středním podnikům i velkým korporacím. Všem svým klientům je připravena poskytnout služby evropské kvality

v oblasti životního i neživotního pojištění. Stabilní zázemí Skupiny ČSOB a silného nadnárodního akcionáře KBC navíc umožňuje klientům ČSOB Pojišťovny získat za výhodných podmínek komplexní ošetření svých finančních potřeb.

VZNIK A AKCIONÁŘSKÉ ZÁZEMÍ

Pojišťovna vznikla 17. 4. 1992 a pod svým současným názvem působí od 6. 1. 2003, kdy změnila po odkupu podniku univerzální pojišťovny ČSOB Pojišťovna a.s. svou obchodní firmu z IPB Pojišťovna, a.s. do současné podoby. Výsledkem je silný pojišťovací subjekt, který svým základním kapitálem ve výši 2,8 mld. Kč a vlastním kapitálem 7,7 mld. Kč (k 31. 12. 2021) patří ke kapitálově nejlépe vybaveným pojišťovnám na českém trhu.

ČSOB Pojišťovna se opírá o stabilní zázemí a osvědčené know-how svého hlavního akcionáře, jímž je belgická pojišťovna KBC Verzekeringen NV z nadnárodní skupiny KBC. V roce 2021 předepsala ČSOB Pojišťovna pojistné v objemu 13,8 mld. Kč, čímž se řadí mezi největší pojišťovny v České republice. Její tržní podíl podle předepsaného pojistného vykazovaného Českou asociací pojišťoven byl ke konci roku 2021 na úrovni 8,5 %.

NABÍDKA POJIŠTĚNÍ

NABÍDKA POJIŠTĚNÍ ČSOB POJIŠŤOVNA PROVOZOVALA V ROCE 2021 NÁSLEDUJÍCÍ POJISTNÁ ODVĚTVÍ/SKUPINY POJIŠTĚNÍ:

ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

- Pojištění pro případ smrti, pro případ dožití a pro případ smrti nebo dožití
- Důchodové pojištění
- Kapitálové životní pojištění
- Investiční životní pojištění
- Pojištění pro případ úrazu a nemoci, které je doplňkem výše uvedených pojištění
- Dětské životní pojištění
- Specializované pojištění pro ženy a pro muže
- Pojištění úrazu, nemoci a léčby

NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

- Pojištění motorových vozidel
- Pojištění požáru a jiných majetkových škod
- Letecké pojištění, pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění a pojištění přepravovaných věcí
- Pojištění odpovědnosti za škodu (včetně pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla)
- Pojištění úvěru a záruky
- Pojištění hypotéky
- Pojištění jiných ztrát
- Pojištění podnikatelský rizik
- Pojištění pro zemědělce
- Pojištění právní ochrany
- Pojištění internetových rizik
- Pojištění kybernetických rizik

PRODEJ POJIŠTĚNÍ A NÁSLEDNÝ SERVIS

O maximální spokojenost zákazníků se stará přes sedm set zaměstnanců a více než tisíc výhradních pojišťovacích zprostředkovatelů ČSOB Pojišťovny v desíti regionálních pobočkách a více než dvou set obchodních kancelářích

po celé České republice. Produkty životního i neživotního pojištění nabízí ČSOB Pojišťovna rovněž prostřednictvím obchodní sítě Skupiny ČSOB.

ČLENSTVÍ V PROFESNÍCH ASOCIACÍCH

ČSOB Pojišťovna je členem České asociace pojišťoven, České kanceláře pojistitelů, Českého jaderného pojišťovacího poolu.

Je také členem celosvětové sítě pojišťoven I.N.I. (International Network of Insurance).

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI:

OBCHODNÍ FIRMA:

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 567

IČ: 45534306

DIČ: CZ45534306, DIČ DPH: CZ699000761

SÍDLO: Pardubice, Zelené předměstí,

Masarykovo náměstí čp. 1458, PSČ 530 02

TEL.: +420 467 007 111

FAX: +420 467 007 444

KLIENTSKÝ SERVIS: 467 100 777

INTERNET: www.csobpoj.cz

E-MAIL: info@csobpoj.cz

NEFINANČNÍ INFORMACE

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2021 významné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje. V oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů Společnost postupuje v souladu s platnou legislativou. Společnost nemá v zahraničí organizační složku a nenabyla žádné vlastní akcie. Nefinanční informace uvede konsolidující účetní jednotka KBC Verzekeringen N.V.

Rok 2021 jsme odstartovali novým kreativním konceptem s modrým chameleonem, který jako skupina využíváme. Vedle digitální asistentky Kate do našich řad přišla nová posila, která nám pomůže na cestě k jedinečnému klientskému zážitku, který v sobě spojuje to nejlepší z lidského a digitálního světa. Náš chameleon je velký expert na pojištění i finance. Dokáže poradit, jak si vzít hypotéku, uzavřít účet, zainvestovat a samozřejmě také vybrat pojištění. Má rád jednoduchost, a tak hlavně radí, jak vše udělat co nejvíce jednoduše. Je vždy připraven dobře poradit našim klientům, dokáže se přizpůsobit klientským potřebám. Je to přeci chameleon. Také má velký smysl pro humor a rád si dělá legraci nejen ze sebe, ale i z ostatních.

V našich kampaních s ním zažíváme spoustu zábavy. Má dlouhý jazyk, kterým si přitáhne, co zrovna potřebuje. Také má velmi zajímavé oči, protože dokáže koukat každým zvlášť a nezávisle na sobě s nimi kroutit. Vidí tak zároveň doleva i doprava. Má moc rád barvy a rád je mění. Lehce tak poznáte, jak se zrovna cítí, protože barvy mění právě podle svých nálad.

S novým konceptem přišel také nový claim. Pomocí pár slov říkáme klientům, proč by si měli vybrat právě naši ČSOB Pojišťovnu. Náš nový claim je **Jednoduše pro vás**. Tím chceme říct, že si klienti mohou na jednom místě zajistit všechno, co se týká pojištění, peněz i půjček.

Za rok 2021 se nám podařilo znalost značky zvýšit a dosáhnout historicky nejvyšší hodnoty. V současné době zná naši značku 86 % lidí.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2021

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen „Společnost“) předepsala v roce 2021 pojistné ve výši 13 708 565 tis. Kč.

V žebříčku České asociace pojišťoven rostla společnost rychleji než trh, tj. o 0,1 % meziročně vzrostl tržní podíl na 8,5 % a udržel si celkově 4. pozici na trhu. Růst byl realizován udržitelným způsobem, především v našich cílových oblastech v rámci celé skupiny ČSOB.

Nejrychlejší růst byl dosažen v oblasti neživotního pojištění i přes nepříznivé podmínky na trhu v souvislosti s pandemií COVID-19, zejména pak v oblasti průmyslového pojištění, retailového pojištění vozidel a pojištění domků a domácností, kde kromě cíleného zaměření pomohla k růstu i situace způsobená přírodními katastrofami. Celkové hrubé neživotní předepsané pojistné dosáhlo 9 022 256 tis. Kč, což odpovídá meziročnímu nárůstu o 8,4 %. Předepsané pojistné tak rostlo podstatně rychleji než trh a Společnost obsadila 4. místo s 9 % podílem na trhu.

V běžně placeném životním pojištění Společnost předepsala 3 521 625 tis. Kč a její tržní podíl skončil na 7,4 %.

V případě jednorázově placených produktů životního pojištění se Společnost umístila na 2. místě s hrubým předepsaným pojistným ve výši 1 164 683 tis. Kč a její tržní podíl dosáhl 12,8 %.

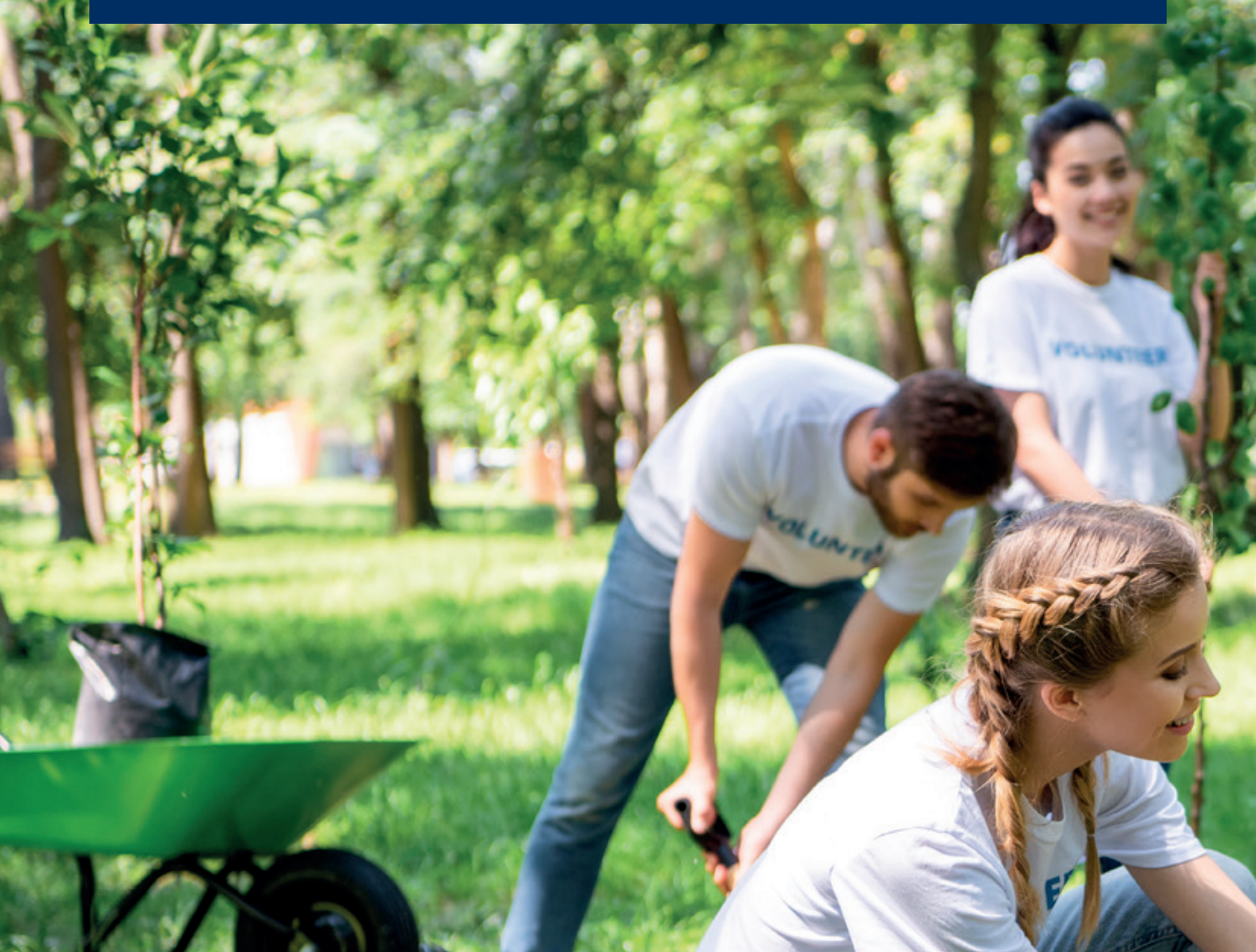
Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2021 podle mezinárodních účetních standardů IFRS dosáhl 1 762 938 tis. Kč, tj. o téměř 23 % meziročně více, zejména díky zlepšení ziskovosti neživotního pojištění, stabilnímu výsledku v životním pojištění, striktní kontrole nákladů a efektivnímu zajišťovacímu programu minimalizujícímu negativní vliv Tornáda a jiných bouří na čistý hospodářský výsledek.

Společnost pokračuje v plnění převážně konzervativní investiční strategie. Nové investice byly vloženy do českých státních dluhopisů, bankovních vkladů a částečně do akciových investic.

Prostředky z investičních smluv životního pojištění byly investovány do podílových fondů a investičních certifikátů.

ČSOB Pojišťovna, a.s. zůstává i v roce 2021 kapitálově silně vybavenou společností s obezřetným přístupem k řízení svých aktiv a pasiv.

Představenstvo Společnosti
ČSOB Pojišťovna a. s., člen holdingu ČSOB



SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST - JIŽ 11. ROK POMÁHÁME

O klienty chceme pečovat a nabízet jim nejlepší služby a produkty. Zároveň jsme si vědomi své společenské odpovědnosti.

Společenská odpovědnost ČSOB Pojišťovny, stejně tak jako ostatních členů skupiny ČSOB, je jedním ze základních pilířů firemní filozofie a nedílnou součástí jejího podnikání.

Uvědomujeme si svou roli ve společnosti. Chováme se odpovědně a s udržitelným přínosem pro budoucí generace.

Společenská odpovědnost je jedním ze základních kamenů naší dlouhodobé strategie.

Zaměřujeme se především na 4 pilíře.

- Odpovědné podnikání
- Filantropie
- Finanční gramotnost
- Dobrovolnictví

DOBROVOLNICTVÍ SE VĚNUJEME UŽ 11 LET

Ke společenské odpovědnosti přistupujeme jako k přirozené součásti každodenního života firmy a jejích zaměstnanců.

Povaha našeho podnikání směřuje k základnímu lidskému principu, a tím je pomoc. Denně se setkáváme s menší či větší



NAŠE HODNOTY

SMYSLUPLNOST - FÉROVOST - RADOST

mírou nepřízně osudu, s jehož dopady se na nás naši klienti s důvěrou obracejí. Je to klíčový princip, který uplatňujeme nejen ve svém podnikání, ale i ve všech klíčových oblastech sociální odpovědnosti.

Umíme pomáhat přesně tam, kde je naše pomoc zapotřebí. Obsahem pomoci je fyzická práce, odborná pomoc nebo finanční podpora na uskutečnění konkrétních projektů, které realizujeme s neziskovými organizacemi po celé České republice. Od roku 2011 se desítky našich zaměstnanců věnují vždy minimálně dva dny v roce dobrovolnické činnosti. Způsob fungování a míra angažovanosti našich zaměstnanců

je jedinečná. Jsme rukama i srdcem tam, kde je to nejvíce potřeba. Každý ze zaměstnanců si může vybrat, do kterého dobrovolnického projektu se zapojí. Oblasti, ve kterých aktivně působíme:

- Děti a rodiny
- Pomoc znevýhodněným spoluobčanům
- Široký rozsah asistenčních služeb 24 hodin denně
- Senioři, hospicová péče
- Životní prostředí

PENEŽITÉ DARY

Peněžní sbírky zaměstnanců i ČSOB Pojišťovny jako takové na jednorázové aktivity nebo dlouhotrvající projekty.



KDE VŠUDE JSME POMÁHALI V ROCE 2021

Každoročně se naši zaměstnanci účastní dobrovolnických dnů. I přes stále trvající epidemiologickou situaci se nám podařilo uskutečnit 11 aktivit.

POMOC OBLASTNÍ CHARITĚ

S Oblastní charitou Pardubice spolupracujeme již pět let. V roce 2021 jsme této organizaci darovali osobní automobil a objednali,

zaplatili a na zahradě v ulici V Ráji i sestavili již druhý altán, který klientům centra poskytne příjemné prostředí k odpočinku.

DOBROČINNÁ PEKÁRNA

Velmi oblíbenou aktivitou jsou dobrovolnické Pekárny. Jubilejní 10. byla věnována Terezce, dceři naší kolegyně, která trpí autismem v kombinaci se středně těžkou psychomotorickou

retardací. I díky podpoře našeho představenstva jsme pro Terezku vybrali částku 72 115 Kč. Během všech našich Pekáren se dokázalo vybrat neuvěřitelných 479 810 Kč.

POMOC JIŽNÍ MORAVĚ

V červnu se Českem prohnalo tornádo a zanechalo za sebou obrovské škody, převážně na jižní Moravě, což vědí hlavně naši mobilní technici a likvidátoři, ale i skupina 11 dobrovolníků, která se vydala v první polovině července na jižní Moravu pomáhat odklízet škody. Dalších 15 dobrovolníků na Moravu vyrazilo znovu v listopadu, tentokrát pomoci obnovit poničené vinice.

Tornádo na jižní Moravě inspirovalo také region Olomouc. Obchodní skupina Zlín zorganizovala výlet pro děti z obcí postižených tornádem. V pátek 9. července dorazily dva plné

autobusy dětí z Hrušek, Mikulčic a Moravské Nové Vsi do zlínské ZOO Lešná.

Přes ranní déšť se počasí umoudřilo a děti si tak naplno mohly užít nejen všechna zvířátka, krmení rejnoků, ale i jízdu vláčkem a dovádění v lanovém centru. Za tyto všechny aktivity byly náležitě odměněny dobrým obědem a zmrzlinou. Všechny děti dostaly na cestu dárky v podobě omalovánky s chameleonelem, ubrousků a pastelek od naší pojišťovny.

POTRAVINOVÁ SBÍRKA

Zorganizovali jsme dvě úspěšné potravinové sbírky. V první zaměstnanci donesli několik tašek potravin a za vybrané příspěvky v celkové výši 8 773 Kč byly naplněny čtyři nákupní vozíky. Druhá sbírka byla nazvána 2v1, jelikož jsme zároveň vybírali materiální pomoc pro pana Zourka, který se ocitl ve velmi těžké životní situaci. V potravinové sbírce se podařilo vybrat 5 plných krabic potravin a drogistických výrobků a téměř 6 000 Kč, které ČSOB Pojišťovna doplnila ještě o dalších

10 000 Kč. Za celkovou částku jsme nakoupili 28 plných papírových tašek potravin a 21 balíčků plen. Vše bylo předáno Oblastní charitě Pardubice.

Vybraného oblečení a domácích spotřebičů pro pana Zourka byla hromada, která by se do jeho garsonky nevešla a jelikož se nám nějaké věci sešly vícekrát, rozhodli jsme se je darovat do společností Don Bosco a Oblastní charitě.

VII. VÍKEND S AUTISTY

Ve spolupráci s Rodinným integračním centrem, které pomáhá osobám s poruchou autistického spektra, jsme v srpnu uspořádali již sedmý Víkend s autisty, jehož cílem je především

pomoci rodičům a zdravým sourozencům s každodenní péčí a nabídnout dětem zábavný program.

VÝLET DO ŽLEBŮ

Koncem srpna se uskutečnil plánovaný výlet s dětmi z Centra pro dítě a rodinu DAR. Toto centrum poskytuje sociálně

aktivizační služby pro rodiny v dlouhodobě nepříznivých sociálních situacích.

VÝLET S TYFLOCENTREM

V rámci mnohaleté spolupráce ČSOB Pojišťovny a pardubického Tyflocentra, které poskytuje sociální služby lidem se zrakovým postižením v Pardubickém kraji, jsme v září zorganizovali výlet

zrakově postižených. Tentokrát se 21 dobrovolníků s klienty Tyflocentra vydalo do České Kanady.

PŘEDVÁNOČNÍ SBÍRKA

Před Vánocemi jsme uspořádali finanční a věcnou sbírku. Pro děti a maminky z pardubického Azylového domu se podařilo vybrat ohromné množství dáreků (knížky, hračky, drogerii, plínky). Pro lidi bez domova jsme shromáždili 6 velkých stěhovacích pytlů s teplými věcmi. K tomu jsme společně s kolegy

obchodníky vybrali částku 170 900 Kč pro naši pražskou kolegyni, která se ocitla v nelehké životní situaci.



VYSÁZELI JSME

5 515 STROMŮ

POMÁHÁME V REGIONECH

V letošním roce jsme v deseti regionech, ve kterých máme své zastoupení, podpořili organizace a spolky a rozdělili částku 720 000 Kč.

FOND POMOCI

Díky fondu mohou zaměstnanci nominovat osobu nebo organizaci, která může získat finanční podporu. V roce 2021 se

sešlo 38 žádostí. Nakonec bylo vybráno 20 projektů v celkové výši 354 000 Kč.

DO PRÁCE NA KOLE NEBO PĚŠKY

Do jedenáctého ročníku kampaně Do práce na kole se pod hlavičkou ČSOB Pojišťovny zapojilo 108 zaměstnanců. Všichni

zúčastnění tým, že jezdili v květnu na kole, koloběžce nebo chodili pěšky, ušetřili dohromady 2,64 t CO₂.

BURZA FILANTROPIE

V rámci Burzy filantropie jsme podpořili 6 projektů a rozdělili 80 000 Kč.

MYSLÍME ZELENĚ

Člověk vyprodukuje přes 2 tuny CO₂ za rok a jeden vzrostlý strom za 100 let svého života pohltí přibližně 1 tunu CO₂ a vyprodukuje 1 000 litrů kyslíku za den. Každým zničeným stromem nejenom uvolňujeme více oxidu uhličitého do atmosféry, ale zhoršujeme situaci odstraněním jednoho z našich největších spojenců v boji proti změně klimatu. Stromy jsou tedy nezbytné k vyřešení klimatické krize.

Po kůrovcové kalamitě jsou na našem území pláně po vykácených stromech. A tak si naši manažeři oblékli montérky a rukavice, vzali do rukou rýče a zasadili prvních 5 000 mladých buků na ploše přibližně 1 hektaru.

SPOLEČNĚ za zdravější planetu pro budoucí generace.

Ve spolupráci s organizací SÁZÍME STROMY bylo vysazeno v obci Jívová 37 stromů, obec Hostovice se pyšní 13 duby.

Koncem loňského roku jsme doufali, že situace bude v roce 2021 úplně jiná a plánovali jsme místa k výsadbě tak, aby bylo možné zapojit všechny naše regiony a každý si tak mohl vyzkoušet, jak taková výsadba probíhá. Stromy ale nepočkají a mají přesně stanovený termín, do kdy musí být v zemi, tak tedy

nebylo na co čekat, sice bez naší účasti, ale i díky nám mají teď v Jívové krásných 37 stromů a v Hostovicích 13 dubů.

Výsadba ovocné aleje s regionem Pardubice

První listopadovou nedělí proběhla s kolegy z regionu Pardubice výsadba ovocné aleje v obci Lhoty u Potštejna. Dobrovolníci z regionu Pardubice, v čele s ředitelem regionu, vysázeli celkem 30 ovocných stromů (10 švestek, 10 třešní a 10 jablek).

Nová alej začíná hned za obcí Lhoty u Potštejna a vede podél levé strany silnice směrem na Chleny. Jakmile stromky trochu povyrostou, začnou svými květy a plody dělat radost nejen místním obyvatelům.





NAŠE VIZE

PŘINÁŠÍME LIDEM JISTOTU
A DODÁVÁME ODVAHU
TVOŘIT VLASTNÍ SVĚT

FINANČNÍ ČÁST

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY ČSOB POJIŠŤOVNY, A. S.,

ČLEN HOLDINGU ČSOB PRO VALNOU HROMADU ČSOB POJIŠŤOVNY, A. S.,

ČLEN HOLDINGU ČSOB (DÁLE TAKÉ JEN „ČSOB POJIŠŤOVNA“

NEBO „SPOLEČNOST“)

Dozorčí rada se v roce 2021 sešla celkem na čtyřech jednáních, za účasti členů představenstva společnosti a přizvaných hostů (nejčastěji Compliance officer, držitel aktuárské funkce, držitel funkce rizikového manažera). Navíc dvakrát rozhodovala písemnou formou, tzv. per rollam. Komunikace mezi dozorčí radou a představenstvem je také realizována pravidelnými schůzkami předsedy dozorčí rady a předsedy představenstva.

V ROCE 2021 PRACOVALA DOZORČÍ RADA VE SLOŽENÍ:

- Jan Sadil, předseda
- Johan Basilius Paul Daemen, místopředseda
- Přemysl Dolan, člen dozorčí rady

Dozorčí rada se na svých jednáních zabývala zejména následujícími, pro společnost prioritními, otázkami:

- Kontrola činnosti a výkonnosti managementu společnosti
- Pravidelné hodnocení obchodních výsledků společnosti, trendu naplňování obchodního a finančního plánu a přijmutých rozhodnutí k posílení dynamiky prodeje
- Projednání strategického plánu na roky 2022-2024
- Sledování změn v organizačním uspořádání společnosti, změn na manažerských pozicích
- Informace ze zasedání Výboru pro audit, který dohlíží na účinnost vnitřního kontrolního systému Společnosti, na účetnictví a na audit účetní závěrky Společnosti
- Implementace Motor strategie a Tied agent network strategie
- Projednání Projektového portfolia pro rok 2021

Dozorčí rada se seznámila s hospodářskými výsledky společnosti za rok 2021 a se stanoviskem externího auditora k hospodářským výsledkům.

Dozorčí rada navrhuje valné hromadě schválit výsledky hospodaření společnosti a účetní závěrku společnosti za rok 2021 a přijmout návrh představenstva na rozdělení zisku.



Ing. Jan Sadil

předseda dozorčí rady



Zpráva nezávislého auditora

akcionářům ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB

Zpráva o auditu účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, se sídlem Masarykovo náměstí 1458, Zelené Předměstí, Pardubice („Společnost“) k 31. prosinci 2021 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- individuálního výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021,
- individuálního výkazu ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2021,
- individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021,
- individuálního výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021,
- individuálního výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021, a
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) 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 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, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízení EU.

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

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.



Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti představuje 1 % hrubého předepsaného pojistného Společnosti a byla stanovena ve výši 137 milionů Kč.

Předpoklady užívané při oceňování pojistných závazků ze smluv životního pojištění.

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v účetní závěrce. Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se k účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na účetní závěrku jako celek.

Celková hladina významnosti pro Společnost	137 milionů Kč
Jak byla stanovena	Celková hladina významnosti byla stanovena jako 1 % hrubého předepsaného pojistného Společnosti.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Hrubé předepsané pojistné bylo vybráno jako základ pro stanovení významnosti, neboť představuje standard měření výkonnosti v oblasti pojišťovnictví, a je také klíčovým ukazatelem pro vedení Společnosti. Výkonnost pojišťoven na trhu je měřena na základě výnosů a hrubé předepsané pojistné je rovněž jedním z hlavních ukazatelů sledovaných externími uživateli účetní závěrky. Použili jsme 1 %, což je v rozmezí přijatelných úrovní významnosti pro subjekty veřejného zájmu.

Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Předpoklady užívané při oceňování pojistných závazků ze smluv životního pojištění.

Závazky z pojistných smluv jsou komplexní, vyžadují uplatnění odborného úsudku a jsou odhadovány na základě předpokladů, které jsou ovlivňovány budoucími ekonomickými či politickými podmínkami. Proces užitý vedením k určení předpokladů s největším dopadem na měření závazků ze smluv životního pojištění je zveřejněn v poznámce 31 a související další vysvětlující informace v poznámce 24 přílohy účetní závěrky.

Životní rezerva Společnosti na pojistné události v oblasti nastalých, ale nehlášených škod (Incurred But Not Reported, také "IBNR") pro riziko smrti a dalších připojištění byla vedením Společnosti posouzena jako vysoce obezřetná. Celkový přístup k úrovni obezřetnosti je pravidelně diskutován v rámci výboru pro tvorbu rezerv Společnosti, kde je použití významných úsudků a odhadů a veškeré jejich významné změny analyzovány a zváženy.

Zatímco úroveň obezřetnosti je stanovena v souladu s předchozím a současným rizikovým profilem a rizikovým apetitem vedení Společnosti, rizikový apetit a také cílená úroveň obezřetnosti rezerv pojistných událostí životního pojištění se mění, čímž se úroveň obezřetnosti postupně snižuje k cílené nižší úrovni. Finanční dopad rozpuštění souvisejících složek IBNR má pozitivní efekt na výsledek hospodaření, díky snížení Čisté výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy.

Seznámili jsme se s metodikou Společnosti a jejími postupy k identifikaci klíčových předpokladů na základě tržně pozorovatelných údajů i vlastní zkušenosti či odhadů.

Do našich auditních postupů jsme zapojili interní specialisty PwC z oblasti pojistné matematiky. Projednali jsme klíčové předpoklady, včetně očekávání rozsahu dopadu pandemie Covid-19, s pojistnými matematiky Společnosti a jejím vedením a v relevantních případech kriticky přezkoumali. Předpoklady užití vedením nebyly významně odlišné od našich očekávání. Dále jsme na bázi vzorku otestovali rezervy životního pojištění a rezervy pojistných událostí včetně anuit, provedli jsme ověření, analýzy a historické posouzení postačitelnosti rezervy pojistných událostí a také posouzení testů postačitelnosti pojistných závazků.

Analýzovali jsme přístup Společnosti k nastavení úrovně obezřetnosti pro IBNR rezervu a akceptovali použitý účetní postup na základě následujících aspektů – posouzení požadavků účetních standardů (IFRS 4 Pojistné smlouvy, specificky požadavku na nezvyšování úrovně obezřetnosti, tam kde je již dostatečná obezřetnost uplatněna) a souladu s rizikovým apetitem Společnosti, tržní praxí a regulatorními požadavky. V rámci auditových postupů jsme ověřili na vybraném vzorku smluv rezervu na nahlášené a nezlikvidované škody.

Posoudili jsme také správnost a kompletnost údajů zveřejňovaných v příloze účetní závěrky.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Společnosti, její účetní procesy a kontroly a specifika odvětví, ve kterém Společnost působí.



Ostatní informace

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 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 postupů 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, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, 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.

Za sledování postupu sestavování účetní závěrky odpovídá výbor pro audit 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, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

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

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



Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením EU

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti pro rok 2021 nás dne 28. dubna 2021 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě šest let.

Poskytnuté neauditorské služby

Prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Společnosti neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Společnosti jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Marek Richter.

25. března 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Marek Richter', written over a horizontal line.

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021

(tis. Kč)	Bod	2021	2020
Zasloužené pojistné, očištěné o podíl zajistitele	3	12 726 129	12 957 249
Zasloužené pojistné		13 345 451	13 444 340
Zasloužené pojistné postoupené zajistitelům		-619 322	-487 091
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	4	732 305	745 491
Výnosy z dividend		8 699	11 554
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	5	408 898	388 362
Z toho reklasifikováno do ostatního úplného výsledku – overlay approach	18	-33 620	-91 200
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům ostatního úplného výsledku	6	-115 485	-1 825
Znehodnocení z finančních aktiv	6	4 728	- 2 200
Výnosy z provizí a poplatků	7	186 690	150 059
Ostatní výnosy	8	98 974	189 030
VÝNOSY CELKEM		14 050 938	14 437 721
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy	9	-7 328 876	-8 386 481
Náklady na pojistná plnění		-10 616 057	-9 485 526
Náklady na pojistná plnění postoupená zajistitelům		497 341	185 962
Změna stavu rezerv na pojistné a investiční smlouvy s DPF		2 368 604	728 310
Změna stavu pojistně-technických rezerv postoupených zajistitelům		421 236	184 773
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	4	-62 231	-59 077
Pořizovací náklady, provize a poplatky	10	-3 118 140	-2 874 064
Provozní náklady	11	-1 153 429	-1 056 759
Ostatní provozní náklady	13	-218 181	-295 617
NÁKLADY CELKEM		-11 880 857	-12 671 998
ZISK PŘED ZDANĚNÍM		2 170 081	1 765 723
Daň z příjmů	14	-407 144	-329 015
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		1 762 937	1 436 708

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021

(tis. Kč)	Bod	2021	2020
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		1 762 937	1 436 708
Položky, které mohou být následně reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly k majetkovým cenným papírům - Overlay approach		33 620	91 200
Oceňovací rozdíly k dluhovým nástrojům		-645 257	271 009
Přecenění zajišťovacích derivátů		-3 666	7 237
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK	14	-615 303	369 446
CELKOVÝ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		1 147 634	1 806 154

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2021

(tis. Kč)	Bod	2021	2020
Nehmotná aktiva	15	333 773	279 189
Pozemky, budovy a zařízení	16	333 134	378 309
Časové rozlišení pořizovacích provizí	20	1 022 185	931 248
Ostatní aktiva	21	187 012	184 421
Podíl zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách	24	1 192 328	766 765
Investice v dceřiných společnostech	17	272 400	237 400
Pohledávka z odložené daně	25	965 922	0
Pohledávky	19	1 091 819	1 026 696
Pohledávky z přímého pojištění		724 325	752 404
Pohledávky ze zajištění		310 017	216 957
Ostatní pohledávky		57 477	57 335
Finanční aktiva	18	46 079 834	47 626 334
Oceňovaná naběhlou hodnotou		15 046 344	9 566 466
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		16 170 113	20 708 005
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		14 341 822	17 234 350
z toho reklasifikovaná do FVOCI - overlay approach		1 021 738	914 049
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		521 555	117 513
Peníze a peněžní ekvivalenty		455 839	367 968
AKTIVA CELKEM		51 934 246	51 824 707
(tis. Kč)	Bod	2021	2020
Základní kapitál	23	2 796 248	2 796 248
Emisní ážio		3 600	3 600
Fondy a oceňovací rozdíly		467 142	1 082 445
Nerozdělený zisk		4 397 264	2 634 327
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		7 664 254	6 516 620
Rezervy na pojistné smlouvy	24	39 301 926	41 349 818
Rezervy na investiční smlouvy s DPF	24	706 384	705 411
Závazek ze splatné daně	25	873 728	58 794
Ostatní závazky	28	680 637	653 865
Závazky z pojištění a zajištění	26	2 434 901	1 993 287
Závazky z přímého pojištění		2 261 873	1 855 536
Závazky ze zajištění		173 028	137 751
Závazky z nájemních smluv	27	257 125	275 180
Finanční závazky	18	15 291	271 732
ZÁVAZKY CELKEM		44 269 992	45 308 087
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		51 934 246	51 824 707

Účetní závěrka byla schválena Představenstvem Společnosti dne 25. března 2022 a z jeho pověření podepsána:

Mgr. Jiří Střelický, M.A., Ph.D.
předseda představenstva

Ing. Tomáš Lain
člen představenstva

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021

2021 (tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Oceňovací rozdíly k aktivům oceňovaným reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Z toho reklasifikovaná z FVTPL - overlay approach	Přecenění zajišťovacích derivátů	Ostatní fondy	Fondy a oceňovací rozdíly celkem	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu	2 796 248	3 600	676 228	154 581	- 4 029	410 246	1 082 445	2 634 327	6 516 620
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	1 762 937	1 762 937
Ostatní úplný výsledek	0	0	-611 637	33 620	-3 666	0	-615 303	0	-615 303
Celkový úplný výsledek	0	0	-611 637	33 620	-3 666	0	-615 303	1 762 937	1 147 634
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci	2 796 248	3 600	64 591	188 201	-7 795	410 246	467 142	4 397 264	7 664 254

2020 (tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Oceňovací rozdíly k aktivům oceňovaným reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Z toho reklasifikovaná z FVTPL - overlay approach	Přecenění zajišťovacích derivátů	Ostatní fondy	Fondy a oceňovací rozdíly celkem	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu	2 796 248	3 600	314 019	63 381	-11 266	410 246	712 999	1 197 619	4 710 466
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	1 436 708	1 436 708
Ostatní úplný výsledek	0	0	362 209	91 200	7 237	0	369 446	0	369 446
Celkový úplný výsledek	0	0	362 209	91 200	7 237	0	369 446	1 436 708	1 806 154
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci	2 796 248	3 600	676 228	154 581	- 4 029	410 246	1 082 445	2 634 327	6 516 620

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021

(tis. Kč)	Bod	2021	2020
Zisk před zdaněním		2 170 081	1 765 723
úpravy o:			
Změna rezerv na pojistné a investiční smlouvy ¹	9	-2 368 604	-728 310
Změna stavu pojistně-technických rezerv postoupených zajišťatelům	9	-421 236	-184 773
Odpisy a amortizace	16	133 355	108 784
Zisk/ztráta z prodeje budov a zařízení	8	32 463	2 854
Čistá změna leasingu		8 089	38 031
Znehodnocení finančních aktiv	6	-4 728	2 200
Amortizace finančních aktiv		-41 913	-52 724
Čistá výše nerealizovaných zisků/ztrát (-) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	5	-183 194	-389 016
Čistá výše realizovaných zisků/ztrát (-) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	6	103 195	560
Čisté úrokové výnosy	4	-670 074	-686 413
Znehodnocení ostatních aktiv		26 876	57 080
Ostatní		45 850	45 562
Čistá změna stavu provozních aktiv	22	-66 698	54 835
Čistá změna stavu provozních závazků	29	884 196	928 933
Přijaté úroky		574 075	581 970
Nákup (-)/prodej finančních aktiv	18	-4 466 862	-6 277 011
Úhrada finančních aktiv	18	4 921 795	5 333 272
Čistá výše zaplacené (-) / přijaté daně z příjmů		-387 424	-405 534
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		289 242	196 023
Nákup pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	15, 16	-214 601	-216 732
Prodej pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	15, 16	71 837	7 921
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		-142 764	-208 811
Vyplacené dividendy (-)	23	0	0
Úhrada závazků z nájemních smluv	16	-58 607	-54 800
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ		-58 607	-54 800
Čistý přírůstek/úbytek (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		87 871	-67 588
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		367 968	435 556
Čistý přírůstek/úbytek (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		87 871	-67 588
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY K 31. PROSINCI		455 839	367 968

¹ Změna rezerv na pojistné a investiční smlouvy je očištěna o čistou změnu v podílu zajišťatele na pojistném a výplatách vykázanou v Čisté změně stavu provozních závazků (bod 29).



SPOLEČNĚ

ZA ZDRAVĚJŠÍ PLANETU PRO
BUDOUCÍ GENERACE

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1. INFORMACE O SPOLEČNOSTI	33
2. ÚČETNÍ POSTUPY	34
3. ZASLOUŽENÉ POJISTNÉ, OČIŠTĚNÉ O PODÍL ZAJISTITELE	55
4. ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY	57
5. ČISTÝ ZISK/ ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH INVESTIC OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY VČETNĚ KURZOVÝCH ROZDÍLŮ	57
6. ČISTÝ ZISK/ ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH INVESTIC OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU VČETNĚ KURZOVÝCH ROZDÍLŮ	58
7. VÝNOSY Z PROVIZÍ A POPLATKŮ	58
8. OSTATNÍ VÝNOSY	58
9. ČISTÁ VÝŠE NÁKLADŮ NA POJISTNÉ SMLOUVY A NA INVESTIČNÍ SMLOUVY	59
10. POŘIZOVACÍ NÁKLADY, PROVIZE A POPLATKY	60
11. PROVOZNÍ NÁKLADY	60
12. ÚDAJE O ZAMĚSTNANCÍCH A VEDOUCÍCH PRACOVNÍCÍCH	61
13. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	62
14. DAŇ Z PŘÍJMŮ	62
15. NEHMOTNÁ AKTIVA	64
16. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	64
17. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH	66
18. FINANČNÍ NÁSTROJE	67
19. POHLEDÁVKY	80
20. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ POŘIZOVACÍCH PROVIZÍ	81
21. OSTATNÍ AKTIVA	81
22. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH AKTIV	81
23. ZÁKLADNÍ KAPITÁL	82
24. REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY A NA INVESTIČNÍ SMLOUVY S PRVKY DOBROVOLNÉ SPOLUÚČASTI (DPF)	83
25. DANĚ	86
26. ZÁVAZKY	86
27. ZÁVAZKY Z NÁJEMNÍCH SMLUV	87
28. OSTATNÍ ZÁVAZKY	87
29. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH ZÁVAZKŮ	87
30. ŘÍZENÍ RIZIK	88
31. POJISTNÉ A FINANČNÍ RIZIKO	89
32. MOŽNÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY	108
33. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	109
34. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	110
35. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	111

1. INFORMACE O SPOLEČNOSTI

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen "Společnost") je pojišťovnou ve formě akciové společnosti založené a sídlící v České republice. Hlavním předmětem činnosti Společnosti je provozování pojišťovací činnosti v rozsahu pojistných odvětví životního a neživotního pojištění. Společnost vznikla dne 17. dubna 1992 (identifikační číslo 45534306). Povolení k provozování pojišťovací činnosti

v životním pojištění získala Společnost dne 22. dubna 1992. Povolení k provozování pojišťovací činnosti v neživotním pojištění získala Společnost dne 13. dubna 1994.

Sídlo Společnosti je na adrese Masarykovo náměstí 1458, Zelené Předměstí, 530 02, Pardubice.

AKCIONÁŘI SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2021:

Československá obchodní banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	0,245 %
KBC Verzekeringen NV, Professor Roger Van Overstraetenplein 2, B-3000 Lovaň, Belgické království	99,755 %

PODÍL NA HLASOVACÍCH PRÁVECH VE SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2021:

Československá obchodní banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	40,000 %
KBC Verzekeringen NV, Professor Roger Van Overstraetenplein 2, B-3000 Lovaň, Belgické království	60,000 %

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY K 31. PROSINCI 2021:

PŘEDSEDA	Mgr. Jiří Střelický, M.A., Ph.D., Praha 6, Břevnov, Za Strahovem 432/28, PSČ 169 00
MÍSTOPŘEDSEDA	Ing. Stanislav Uma, Praha 9, Újezd nad Lesy, Čelkovická 2187, PSČ 190 16
ČLENOVÉ	Ing. Tomáš Lain, Praha 9, Satalice, Dany Medřické 599/14, PSČ 190 15
	Ing. Marek Cach, Pardubice, Pardubičky, Za Kopečkem 499, PSČ 530 03

Ing. Michal Brothánek ukončil svůj mandát v představenstvu Společnosti k 30. listopadu 2021.

Jménem Společnosti jedná představenstvo Společnosti tak,

že jednájí vždy společně dva členové představenstva. Úkony jménem Společnosti představenstvo činí tak, že k firmě Společnosti připojí svůj podpis.

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY

PŘEDSEDA	Ing. Jan Sadil, Praha 10, Strašnice, Pod strašnickou vinicí 3200/40, PSČ 100 00
ČLENOVÉ	Johan Basilius Paul Daemen, 2820 Bonheiden, Oude Baan 110, Belgické království
	Mgr. Přemysl Dolan, MBA, Němčice 106, PSČ 533 52

V průběhu roku 2021 nedošlo ve složení dozorčí rady Společnosti k žádným změnám.

2. ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena a schválena představenstvem Společnosti, a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Účetní závěrka Společnosti byla sestavena na základě historických cen kromě těch finančních aktiv a finančních závazků, jež jsou vykazovány v reálných hodnotách (finanční deriváty, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku atd.). Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení).

Účetní závěrka je sestavená v českých korunách (CZK) a zůstatky jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíce. Česká koruna

je funkční i prezentační měnou Společnosti. Česká koruna je měnou primárního ekonomického prostředí, v němž Společnost působí.

Finanční údaje Společnosti jsou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky mateřské společnosti KBC Verzekeringen N.V. Lovaň, Belgické království. Tato účetní závěrka je sestavena jako individuální a je dále zahrnována do konsolidované účetní závěrky konečné mateřské společnosti KBC Company N.V. se sídlem v Bruselu, Belgické království. Účetní závěrky těchto dvou konsolidujících účetních jednotek, KBC Verzekeringen N.V. a KBC Company N.V., jsou sestavovány v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU a jsou předkládány Belgické národní bance a jsou veřejně dostupné v sídle Společnosti. Společnost tedy na základě souladu s požadavky IFRS 10 paragraf 4(a) nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

PROHLÁŠENÍ O SHODĚ

Tato účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

Společnost prezentuje svůj výkaz o finanční situaci obecně v pořadí podle likvidity. Analýzy vztahující se k úhradě či vypořádání částek (zahrnutých v řádkových položkách aktiv nebo závazků) do dvanácti měsíců od rozvahového dne (krátkodobé položky) a v rámci více než dvanácti měsíců od rozvahového dne (dlouhodobé položky) jsou prezentovány v příloze k účetní závěrce.

Finanční aktiva a finanční závazky lze započítat a ve výkazu o finanční situaci uvádět v čisté částce jen tehdy, pokud má účetní jednotka právně vymahatelný nárok vykázané částky započítat a pokud má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši (viz dále sekce 18 Kompenzace finančních aktiv a závazků). Výnosy a náklady není možné vzájemně započítat ve výkazu zisku a ztráty, pokud to nevyžaduje nebo nepovoluje některý standard či výklad konkrétně uvedený v účetních postupech Společnosti.

2.2 ZMĚNY ÚČETNÍCH POSTUPŮ

IFRS STANDARDY ÚČINNÉ OD 1. LEDNA 2021

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací neměla významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

REFORMA REFERENČNÍCH ÚROKOVÝCH SAZEB – FÁZE 2
je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2021 a byla schválena pro použití v EU. Novela představuje praktické úlevy v účtování změn vznikajících v souvislosti s reformou IBOR sazeb. Tyto změny jsou účtovány přes aktualizaci efektivní úrokové sazby. Pokud dojde ke změnám pouze díky reformě IBOR sazeb, není nutné ukončit existující zajišťovací konstrukce.

IFRS STANDARDY ÚČINNÉ PO 1. LEDNU 2022

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2022. Společnost nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Společnosti.

IFRS 17 POJISTNÉ SMLOUVY (VČETNĚ NOVELY IFRS 17)

je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byl schválen pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držených zajištěných smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti. Celkový záměr standardu IFRS 17 je zavést jednotný účetní model pro pojistné smlouvy, který je více užitečný a konzistentní pro pojišťovny. Hlavním oceňovacím principem IFRS 17 je tzv. general model, který je doplněn modelem pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti (tzv. variable fee approach) a zjednodušeným modelem pro krátkodobé smlouvy (tzv. premium allocation approach).

Společnost je zapojena do celoskupinového projektu implementace IFRS 17, zahájeného v roce 2018. Projekt se skládá z dílčích projektů zahrnujících oblasti, jako jsou oblast poskytování dat, oblast místního výkaznictví, oblast dopadu na obchodní stránku a strategické důsledky dopadu, oblast pokynů a podpory, oblast konsolidovaného výkaznictví a nástroje pro zpracování výpočtů v rámci standardu IFRS 17.

Projekt řídí odborné divize pojišťovnictví a financí společně a zahrnuje všechna oddělení a subjekty na skupinové a lokální úrovni, které jsou projektem implementace IFRS 17 dotčeny. V uplynulém roce byla pozornost zaměřena na další rozvoj jednoznačné interpretace standardu IFRS 17 a další implementaci procesu účetní uzávěrky v souladu s IFRS 17. Interpretace standardu IFRS 17 byla v případě potřeby postupně upravována poté, co byly k dispozici nové informace z externích nebo interních zdrojů. V rámci celoskupinového projektu implementace IFRS 17 jsou tudíž zohledněny nyní i novely původního standardu, které IASB zveřejnila v červnu 2020.

V roce 2021 se pozornost soustředila na další implementaci procesu účetní závěrky v souladu s IFRS 17. Interpretace standardu IFRS 17 byla v případě potřeby během roku 2021 postupně nadále upravována v okamžiku, kdy byly k dispozici nové informace z externích nebo interních zdrojů. Dne 23. listopadu 2021 bylo zveřejněno nařízení EU o standardu

IFRS 17, včetně úprav původního standardu a včetně řešení ročního kohortního požadavku pro určité typy pojistných smluv. V důsledku toho byl standard IFRS 17 schválen pro použití v Evropské unii.

Možnost reklasifikovat finanční aktiva v rámci IFRS 9 kategorií finančních aktiv se vztahuje k datu odpovídajícímu datu účinnosti standardu IFRS 17 a nikoliv k datu odpovídajícímu srovnatelnému období. V prosinci 2021 vydala rada IASB úpravu IFRS 17 týkající se zavedení tzv. možnosti „Overlay klasifikace“, která umožňuje plně zpětně (tj. retrospektivně) reklasifikovat finanční aktiva.

PRVNÍ APLIKACE IFRS 17 A IFRS 9 – Srovnávací informace (Novela IFRS 17 a IFRS 9) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela se týká přechodných ustanovení IFRS 17 Pojistné smlouvy a má vliv na entity, které prvotně aplikují IFRS 17 a IFRS 9 Finanční nástroje současně. Novela zamezuje dočasným účetním nesouladům mezi finančními aktivy a závazky z pojistné smlouvy.

PRODLOUŽENÍ DOČASNÉ VÝJIMKY Z APLIKACE IFRS 9 (NOVELA IFRS 4) je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byl schválen pro použití v EU.

KLASIFIKACE ZÁVAZKŮ JAKO KRÁTKODOBÝCH A DLOUHODOBÝCH (NOVELA IAS 1) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela ovlivňuje prezentaci (ne částku nebo časování) závazků ve výkazu o finanční pozici. Klasifikace je založena na právech, která existují k datu závěrky, a není ovlivněna očekáváním, zda bude právo uplatněno.

POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (NOVELA IAS 16) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a byla schválena pro použití v EU. Novela neumožňuje odečíst výnosy z prodeje produktů z ceny pozemků, budov a zařízení před připravením majetku k užívání.

NEVÝHODNÉ SMLOUVY – NÁKLADY NA SPLNĚNÍ SMLOUVY (NOVELA IAS 37) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a byla schválena pro použití v EU. Novela objasňuje, jaké náklady společnost zahrnuje jako náklady na splnění smlouvy při posuzování, zda je smlouva nevýhodná.

ODKAZ NA KONCEPČNÍ RÁMEC (NOVELA IFRS 3) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a byla schválena pro použití v EU.

ODLOŽENÁ DAŇ SOUVISEJÍCÍ S AKTIVY A PASIVY VZNIKAJÍCÍMI Z JEDNÉ TRANSAKCE (NOVELA IAS 12) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela omezuje výjimky z účtování odložené daňové pohledávky nebo závazku. Pokud při počátečním zaúčtování jedné transakce vzniká stejný zdanitelný nebo odečitatelný přechodný rozdíl, výjimka neplatí.

ÚLEVY Z NÁJEMNÉHO V SOUVISLOSTI S COVID-19 PO 30. ČERVNU 2021 (NOVELA IFRS 16) je platná pro účetní období začínající po 1. dubnu 2021 a byla schválena pro použití v EU. Novela prodlužuje výjimku z hodnocení toho, zda je úleva na nájemném modifikací leasingu, na splátky leasingu před 30. červnem 2022.

DEFINICE ÚČETNÍCH ODHADŮ (NOVELA IAS 8) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela zavádí novou definici účetního odhadu. Účetní odhady jsou peněžní položky ve finančních výkazech, které podléhají nejistotě ocenění.

ZVEŘEJNĚNÍ ÚČETNÍCH PRAVIDEL (NOVELA IAS 1) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela uvádí, že účetní jednotka je povinna zveřejnit materiální účetní pravidla a také vysvětluje, jak taková pravidla identifikovat. Účetní pravidlo je materiální, pokud může ovlivnit rozhodování uživatelů finančních výkazů, které uživatel udělá na základě těchto finančních výkazů.

ZDOKONALENÍ MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (2018-2020), vydané v květnu 2020 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2022 a byly schváleny pro použití v EU.

2.3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY

Při sestavování účetní závěrky je nezbytné, aby vedení Společnosti provádělo posouzení, odhady a uplatňovalo předpoklady, které mají dopad na vykazovanou výši aktiv a pasiv, výnosů a nákladů a zveřejňování potenciálních závazků k datu vykazování. Tyto odhady a předpoklady

jsou průběžně vyhodnocovány a vycházejí z historických zkušeností a dalších faktorů, které vedení za daných okolností uzná za vhodné. Skutečné hodnoty se od těchto odhadů mohou lišit. Nejčastěji využívanými významnými odhady a předpoklady jsou:

1. OCEŇOVÁNÍ REZERV NA POJISTNÉ SMLOUVY A REZERV NA INVESTIČNÍ SMLOUVY S PRVKY DOBROVOLNÉ SPOLUÚČASTI (DPF)

REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A REZERVY NA INVESTIČNÍ SMLOUVY S PRVKY DOBROVOLNÉ SPOLUÚČASTI (DPF)

Rezervy na pojistné smlouvy a investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) vycházejí z předpokladů vytvořených k datu počátku pojištění. Většina smluv (99 % z celkového počtu smluv) je testována na postačitelnost rezerv a test postačitelnosti rezerv odráží nejlepší současný odhad budoucích peněžních toků.

Hlavní použité předpoklady se vztahují k úmrtnosti, úrazovosti a nemocnosti, dlouhověkosti, stornovosti, výnosům z investic, nákladům a diskontním sazbám. Veškeré použité

předpoklady jsou na úrovni nejlepšího odhadu upraveného o rizikovou přírážku. Hodnota rizikové přírážky (včetně marže na diskontní sazbu týkající se časové hodnoty budoucích vložených opcí a záruk) byla vypočtena v souladu s doporučeními vydanými Českou společností aktuárů.

REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

V případě pojistných smluv neživotního pojištění je třeba provést odhady jak předpokládané konečné výše nákladů na vypořádání pojistných událostí hlášených do konce běžného účetního období, ale v běžném účetním období nezlikvidovaných (RBNS), tak předpokládané konečné výše

nákladů na vypořádání pojistných událostí do konce běžného účetního období vzniklých, ale nenahlášených (IBNR). Určení konečné výše nákladů na vypořádání pojistných událostí s velkou mírou jistoty může trvat poměrně dlouhou dobu. Odhad konečné výše dosud nevyřízených škod se provádí za pomoci celé řady standardních pojistně-matematických technik pro projekci pojistných událostí.

Hlavním předpokladem těchto technik jsou historické zkušenosti Společnosti s vývojem pojistných událostí,

které je možné využít při projektování budoucího vývoje pojistných událostí a spolu s tím také konečné výše nákladů na vypořádání pojistných událostí (podrobnější informace viz kapitola 31).

Informace o citlivosti jsou součástí bodu 31.

2. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Pokud není možné odvodit reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v rozvaze Společnosti z ceny na aktivních trzích, je její výše stanovena za použití celé řady oceňovacích technik včetně aplikace matematických modelů. Vstupy pro tyto modely jsou získávány z existujících trhů, pokud je to možné; pokud to není možné, je třeba pro stanovení

reálné hodnoty použít do určité míry předpoklady. Předpoklady zahrnují úvahy o úvěrovém a likvidním riziku a modelové vstupy, jako jsou např. korelace a volatilita u dlouhodobějších finančních nástrojů.

Podrobnější informace viz bod 18

3. ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, ve finanční situaci dlužníků/emitentů a jejich možnosti splácení a v budoucích makroekonomických informacích. Společnost uplatňuje neutrální a nezatížený přístup při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích. Hodnota očekávaných kreditních ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaújatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz;
- a informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Podrobnější informace viz bod 18.

2.4 PŘEHLED KLÍČOVÝCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ POUŽÍVANÝCH SPOLEČNOSTÍ

1. PŘEPOČTY CIZÍCH MĚN

Peněžní majetek a závazky Společnosti denominované v cizích měnách jsou k rozvahovému dni přepočteny vyhlášeným směnným kurzem funkční měny.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění.

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Kurzové zisky a ztráty jsou vykazovány do výkazu zisku a ztráty.

2. KLASIFIKACE PRODUKTŮ

Pojistná smlouva je definována jako smlouva, na jejímž základě Společnost (pojistitel) přijímá významné pojistné riziko jiné

strany (pojištěného) tak, že souhlasí s kompenzací pojištěného, pokud by určitá konkrétní nejistá událost v budoucnosti

(pojistná událost) negativně ovlivnila pojištěného. Pojistné smlouvy mohou také převádět finanční riziko.

Investiční smlouvy jsou takové smlouvy, na jejichž základě se převádí významné finanční riziko, nikoliv významné pojistné riziko. Finanční riziko je riziko možné budoucí změny jedné či více specifických úrokových sazeb, cen finančních nástrojů či jiných proměnných.

Investiční smlouvy jsou takové smlouvy, které nejsou klasifikovány jako smlouvy pojistné.

Smlouva, která již jednou byla klasifikována jako pojistná smlouva, zůstává pojistnou smlouvou po celou zbývající dobu svého trvání, a to i v případě, že se míra pojistného rizika v průběhu této doby významně sníží, s výjimkou situace, kdy dojde k anulaci všech práv a povinností ze smlouvy vyplývajících nebo když skončí jejich platnost. Je ovšem možné překlasifikovat investiční smlouvu na pojistnou smlouvu, pokud se pojistné riziko stane významným.

Investiční i pojistné smlouvy mohou obsahovat prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF). Prvek dobrovolné spoluúčasti (DPF) představuje smluvní právo obdržet, jako doplněk k zaručenému plnění, další plnění:

- která představují významný podíl na celkových smluvních plněních
- jejichž výše či okamžik poskytnutí plnění závisí podle smluvního ujednání na rozhodnutí strany, která je poskytuje a
- která jsou smluvně založena na:

- výsledcích určité skupiny smluv či určitého typu smlouvy

- realizovaných a/nebo nerealizovaných výnosech z investice do určité skupiny aktiv držených stranou, která poskytuje prvky dobrovolné spoluúčasti nebo

- zisku nebo ztrátě Společnosti, fondu či jiné účetní jednotky, která uzavřela smlouvu.

V rámci Společnosti představují prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) podíl na zisku připisovaný pojištěníkům, kteří uzavřeli smlouvu o životním pojištění.

Všechny tradiční produkty Společnosti jsou klasifikovány jako pojistné smlouvy, protože na jejich základě dochází k převodu významného pojistného rizika.

Produkty Universal Life a Unit Link jsou klasifikovány jako pojistná smlouva nebo jako investiční smlouva s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) v závislosti na typu sjednaného krytí, které je posuzováno jednotlivě u každé individuální smlouvy.

Zaručený prvek pojistné smlouvy či investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) je vykázán jako závazek.

Společnost postupuje při účtování o prvcích dobrovolné spoluúčasti (DPF) tak, že všechny prvky, ať už zaručené nebo nezaručené, vykazuje jako závazky a zahrnuje je do rezervy na pojistné smlouvy, případně investiční smlouvy, ve výkazu o finanční situaci.

3. NEHMOTNÁ AKTIVA

Nehmotná aktiva zahrnují především software a licence a při prvotním zaúčtování jsou vykázána v pořizovací ceně. Po prvotním zaúčtování jsou nehmotná aktiva evidována v pořizovací ceně snížené o kumulované oprávky a ztráty ze znehodnocení.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou po dobu jejich předpokládané životnosti do

výše zbytkové hodnoty:

Software	5 let
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

NEHMOTNÁ AKTIVA S URČITOU DOBOU ŽIVOTNOSTI

Nehmotná aktiva s určitou dobou životnosti jsou odepisována po celou dobu své životnosti. Zůstatková hodnota aktiva a doba jeho životnosti se přehodnocují vždy na konci každého účetního období a podle potřeby dojde k jejich úpravě. Odpisy nehmotných aktiv s určitou dobou životnosti jsou

zaúčtovány jako náklady ve výkazu zisku a ztráty.

Zisky a ztráty z odúčtování nehmotného aktiva jsou oceňovány jako rozdíl mezi čistým výnosem z prodeje/

vyřazení daného aktiva a jeho účetní hodnotou a jsou zaúčtovány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy dojde k odúčtování aktiva.

4. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pozemky, budovy a zařízení se evidují v pořizovací ceně snížené o oprávků a ztráty ze znehodnocení.

Pozemky se neodepisují.

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je v jednotlivém případě vyšší než 7 tis. Kč (v případě nabytku vyšší než 40 tis. Kč) a doba použitelnosti je delší než jeden rok. Majetek je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Hmotný majetek v pořizovací ceně do 7 tis. Kč (v případě nabytku do 40 tis. Kč) je účtován do nákladů v účetním období, kdy byl pořízen.

Odpisy budov a zařízení jsou počítány lineární metodou po dobu předpokládané životnosti jednotlivých skupin majetku do výše jejich zbytkové hodnoty:

Budovy	
Vlastní budovy	30 let
Technické rozvody (potrubí, rozvody vody, kanalizace)	20 let
Pronajaté prostory	10 let
Výpočetní technika	
Hardware	3 roky

Ostatní	
Motorová vozidla	5 let
Ostatní	3 - 10 let

Zůstatková hodnota aktiva a doba jeho životnosti se přehodnocují vždy na konci každého účetního období a podle potřeby dojde k jejich úpravě.

K odúčtování položky pozemků, budov a zařízení dojde v případě jejího prodeje či v případě,

kdy už se neočekává, že by z jejího využití či prodeje plynuly Společnosti nějaké další budoucí ekonomické užítky (vyřazení). Veškeré zisky a ztráty z odúčtování položky pozemků, budov a zařízení (vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z prodeje/vyřazení daného aktiva a jeho účetní hodnotou) jsou zaúčtovány ve výkazu zisku a ztráty za účetní období, kdy dojde k jejímu odúčtování.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech

určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

5. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Dceřinou společností se rozumí subjekt, který je kontrolován jiným subjektem (mateřský subjekt). Společnost má kontrolu nad společností, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této společnosti a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat.

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Společnost významný vliv, ale ne kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany

mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku. Společná kontrola je smluvní sdílení kontroly nad společným podnikem a existuje pouze tehdy, když strany sdílející kontrolu dojdou k jednotnému rozhodnutí o činnosti společného podniku.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky.

Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích představují výnos z dividend a jsou vždy vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

6. FINANČNÍ NÁSTROJE

ZAÚČTOVÁNÍ A ODÚČTOVÁNÍ

Finanční aktiva a závazky jsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci v okamžiku, kdy se Společnost stane stranou smluvního vztahu týkajícího se tohoto nástroje. Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci v okamžiku, kdy dojde k vypršení smluvních práv na peněžní toky spojené s daným aktivem či k jejich převodu, a v důsledku tohoto převodu je provedeno odúčtování aktiva. Převod finančního aktiva je považován za uskutečněný, jestliže Společnost: (a) převedla smluvní nárok na peněžní toky spojené s daným aktivem nebo (b) si ponechala nárok na peněžní toky spojené s tímto aktivem, ale zavázala se zároveň smluvně vyplatit tyto peněžní toky třetí straně. V případě převodu finančního aktiva musí Společnost posoudit, do jaké míry si ponechala rizika a přínosy spojené s vlastnictvím postoupeného nástroje. Pokud došlo k postoupení v podstatě všech rizik a přínosů spojených s jeho vlastnictvím, pak Společnost daný finanční nástroj odúčtuje. Pokud Společnost nepostoupí ani si neponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím, musí posoudit, zda má nad daným nástrojem stále kontrolu či ne. Pokud už Společnost nad daným nástrojem kontrolu nemá, pak jej odúčtuje. Pokud Společnost postoupený nástroj i nadále kontroluje, bude dále vykazovat svůj podíl na nástroji.

K odúčtování finančního závazku z výkazu o finanční situaci dojde v okamžiku realizace smluvní povinnosti Společnosti, vypršení její platnosti nebo jejího zrušení.

U všech kategorií finančních aktiv účtuje Společnost o nákupech a prodeích s obvyklým termínem dodání (spotové transakce) ke dni vypořádání obchodu. V rámci účtování ke dni vypořádání obchodu je finanční aktivum zaúčtováno do nebo odúčtováno z výkazu o finanční situaci v den, kdy dojde k jeho fyzickému převodu na Společnost nebo jeho převodu na jinou účetní jednotku („den vypořádání obchodu“). Den, kdy se Společnost stala stranou smluvního vztahu týkajícího se určitého finančního aktiva na základě jeho koupě nebo kdy pozbyla smluvní práva k určitému aktivu na základě jeho prodeje, se obecně nazývá „den uzavření obchodu“. V případě finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) se jakákoli změna reálné hodnoty, ke které dojde mezi dnem uzavření a dnem vypořádání obchodu, zaúčtuje v případě finančních nástrojů oceňovaných

reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty do výkazu zisku a ztráty a v případě nástrojů FVOCI do úplného výsledku.

PRVOTNÍ ZAÚČTOVÁNÍ A NÁSLEDNÉ OCENĚNÍ

Klasifikace finančních aktiv závisí na obchodním modelu, do něhož byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva. Všechna finanční aktiva jsou prvotně oceněna v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv, která nejsou vykázána v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

KLASIFIKACE A OCEŇOVÁNÍ - DLUHOVÉ NÁSTROJE

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC);
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

Dluhový nástroj je zařazen do AC pouze tehdy, pokud splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVOCI:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou následně vykazována v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a alokace úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která

přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje nebo případně po kratší období na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu se berou v úvahu všechny diskonty, prémie, a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze znehodnocení těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI)

Dluhový nástroj je zařazen do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVTPL (finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva. V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z finančních aktiv FVOCI. Přijaté úroky z aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány samostatně do Čistého výnosu z úroků. Ztráty ze znehodnocení těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

Overlay approach

V souladu s novelou IFRS 4 vydanou v září 2016 Společnost používá tzv. „overlay approach“ k překonání dočasných důsledků rozdílných účinností IFRS 9 a IFRS 17 (nahrazující IFRS 4). Společnost proto používá přístup založený na překryvných vrstvách, který reklasifikuje z výkazu zisku a ztráty do výkazu ostatního úplného výsledku (OCI) volatilitu související s přijetím IFRS 9. Overlay approach je využit na finanční aktiva, která souvisejí s pojišťovací činností Společnosti.

Finanční aktiva, pro která je využit overlay approach, jsou majetkové cenné papíry. Tyto majetkové cenné papíry byly klasifikované dříve jako realizovatelné cenné papíry podle standardu IAS 39, by byly oceněny v reálné hodnotě do zisku a ztráty v souladu s IFRS 9. S využitím overlay approach přístupu Společnost eliminuje volatilitu související s přijetím IFRS 9, dokud nebude zaveden IFRS 17.

Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování dluhových nástrojů do kategorií AC a FVOCI. Společnost posuzuje cíl obchodního modelu na úrovni portfolia, což odráží způsob, jakým je podnik řízen. Posuzované informace zahrnují:

- stanovené politiky a cíle a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
- jakým způsobem je výkonnost hodnocena a oznamována představenstvu Společnosti;
- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držенých v tomto obchodním modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodeích se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv ve Společnosti.

Smluvní peněžní toky jako platby výhradně jistiny a úroků z jistiny (SPPI)

Pro účely tohoto posouzení je jistina definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úrok se definuje jako odměna za časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nezaplacenou jistinou v daném časovém období a za ostatní základní úvěrová rizika a náklady (např.

riziko likvidity a administrativní náklady), plus marže.

Při posuzování, zda při prvotním zaúčtování jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, Společnost hodnotí, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku, která by mohla změnit časování nebo částku smluvních peněžních toků tak, aby nebyly splněny definice jistiny a úroku. Společnost hodnotí mimo jiné:

- podmíněné události, které mohou změnit výši a načasování peněžních toků,
- pákový efekt,
- předplacení a prodloužení,
- podmínky omezující nárok Společnosti na peněžní toky z určitých aktiv,
- smluvní podmínky upravující časovou hodnotu peněz.

Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Společnost změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Společnost zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování. Reklasifikace se provádí od počátku prvního vykazovaného období následujícího po změně.

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Tato kategorie finančních aktiv a finančních závazků se dále dělí na dvě skupiny: finanční aktiva a závazky určené k obchodování a finanční aktiva a závazky neurčené k obchodování, které byly při pořízení klasifikovány jako aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Investice pořízené primárně se záměrem jejich prodeje v blízké budoucnosti jsou klasifikovány jako investice určené k obchodování. Investice označené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, při prvotním zaúčtování a neodvolatelně, musí splňovat následující kritérium:

- toto označení eliminuje či významně snižuje možnost oceňovacího či účetního nesouladu, která by jinak nastala při oceňování aktiv nebo závazků či při zaúčtování zisků a ztrát z nich jiným způsobem (tento postup je

uplatňován u finančních nástrojů, které se vztahují k závazkům ze smluv investičního životního pojištění).

Tyto investice jsou při pořízení vykázány v reálné hodnotě. Po prvotním zaúčtování je prováděno pravidelné přecenění těchto investic na reálnou hodnotu. O změnách reálné hodnoty a realizovaných ziscích a ztrátách se účtuje do zisku a ztráty.

Finanční deriváty určené k obchodování

Finanční deriváty jsou klasifikovány jako deriváty určené k obchodování, pokud se nejedná o přímo označené a efektivní zajišťovací nástroje. Deriváty jsou zaúčtovány v reálné hodnotě a vykazovány jako aktiva v případě, že jejich reálná hodnota je kladná, a jako závazky v případě, že je reálná hodnota záporná. O změnách reálné hodnoty a realizovaných ziscích a ztrátách se účtuje do výkazu zisku a ztráty. Deriváty zahrnují měnové forwardy, úrokové a měnové swapy.

Změny reálných hodnot derivátů určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

Společnost příležitostně nakupuje finanční aktiva, která obsahují vložené deriváty. Celé hybridní aktivum se hodnotí, zda jeho smluvní peněžní toky splňují definici jistiny a úroku z jistiny. Pokud toto kritérium splní, nepřeceňuje se na reálnou hodnotu do výkazu zisku nebo ztráty.

V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování.

Zajištění rizik (Hedging)

Společnost se rozhodla využít možnosti pokračovat se současným zajišťovacím účetnictvím podle IAS 39 a vyčkat dalšího vývoje v oblasti portfoliového zajišťovacího účetnictví.

Společnost využívá nástroje určené jako zajišťovací nástroje v rámci zajištění peněžních toků a zajištění reálné hodnoty pro účely řízení úrokového nebo měnového rizika. Zajišťovací účetnictví se využívá u derivátů určených výše uvedeným způsobem v případě, že jsou splněna určitá kritéria. Kritéria,

kteřá musí derivát splňovat proto, aby mohl být využit pro účely zajištění, zahrnují:

- na počátku zajištění je provedeno formální určení a zdokumentování zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle a strategie řízení rizik, zajišťovacího vztahu a způsobu, jakým bude Společnost posuzovat účinnost zajištění, která musí být spolehlivě změřitelná;
- zajištění je zdokumentováno hned na počátku s očekáváním, že bude vysoce účinné;
- zajištění je neustále vysoce účinné. Zajištění je považováno za vysoce účinné, pokud Společnost dosahuje u zajišťovaného rizika kompenzaci změn peněžních toků na úrovni 80-125 %;
- musí být velmi pravděpodobné, že předpovídaná transakce, která je předmětem zajištění, opravdu nastane a bude mít dopad do účtů zisku a ztráty.

Zajištění peněžních toků

Takové derivativní zajišťovací nástroje jsou na počátku zaúčtovány v reálné hodnotě ke dni, kdy byla uzavřena smlouva o tomto derivátu. Účinná část zisku či ztráty ze zajišťovacího nástroje je vykázána do ostatního úplného výsledku, zatímco jeho neúčinná část je vykázána do výkazu zisku a ztráty. Částky zaúčtované do vlastního kapitálu jsou převedeny do výkazu zisku a ztráty (čistý zisk/ztráta (-) z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty) v okamžiku, kdy zajištěná transakce ovlivní výkaz zisku a ztráty. Kurzová složka ocenění na reálnou hodnotu je vždy vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud dojde k ukončení zajištění peněžních toků nebo k ukončení jeho zajišťovacího charakteru, jsou související zbývající částky zaúčtované do vlastního kapitálu převedeny do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém zajištěná položka ovlivní výkaz zisku a ztráty. Pokud se již nepředpokládá, že by zajišťovaná předpokládaná transakce nastala, jsou související zbývající částky zaúčtované do vlastního kapitálu okamžitě převedeny do výkazu zisku a ztráty.

Zajištění reálné hodnoty

Společnost využila zajištění reálné hodnoty. Zajišťuje úrokové a měnové riziko u některých fixně úročených investic prostřednictvím úrokových a měnových swapů. Dále pak zajišťuje měnové riziko u akciových investic.

Pro stanovení a oprávněná zajištění reálné hodnoty jsou změny v reálné hodnotě zajišťovacího derivátu zachyceny v rámci Výkazu zisku a ztráty. Změny v reálné hodnotě zajištěných položek odpovídající zajišťovanému riziku jsou zachyceny jako část účetní hodnoty zajištěné položky a jsou zachyceny ve Výkazu zisku a ztráty.

Společnost ukončí účtování zajištění reálné hodnoty, jestliže zajišťovací instrument dosáhne splatnosti, je prodán, ukončen nebo využit, když zajištění již dále neodpovídá kritériím pro zajišťovací účetnictví nebo společnost zruší, resp. odvolá to ustanovení zajištění. Pro zajištěné položky zachycené v zůstatkové hodnotě je rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou zajištěné položky v okamžiku ukončení a nominální hodnotou amortizován v průběhu zbývajících lhůt původního zajištění s použitím efektivní úrokové míry.

Stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo uhrazena při převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění (tzv. výstupní cena). Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami.

Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Společností včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

Model znehodnocení finančních aktiv se nazývá model očekávaných úvěrových ztrát (ECL).

Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;

- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

Finanční aktiva, která jsou klasifikována ve výše uvedených kategoriích, vykazují opravnou položku rovnající se celoživotním úvěrovým ztrátám, pokud se úvěrové riziko významně zvýšilo od jejich počátečního zaúčtování. Pokud se úvěrové riziko od počátečního zaúčtování významně nezvýšilo, opravná položka je rovna 12-ti měsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám (viz odkaz na významné zvýšení úvěrového rizika).

12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, která zohledňuje očekávané úvěrové ztráty v důsledku selhání během 12-ti měsíců od konce účetního období.

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako očekávané úvěrové ztráty vznikající ze všech možných selhání během očekávaného života finančního aktiva.

K rozlišování mezi jednotlivými úrovněmi s ohledem na výši ECL, využívá Společnost běžně rozšířenou terminologii Stage 1, 2 a 3.

Všechna finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována ve Stage 1 a nesou opravnou položku ve výši 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Stage 2 a opravná položka je ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Pokud aktivum splní definici defaultu (selhání), přejde do Stage 3.

Společnost používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů.

Společnost pravidelně posuzuje, zda hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Indikace o snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv zahrnují zjistitelné informace, které má držitel aktiva k dispozici a které svědčí o:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka, zhoršení jeho kreditního ratingu;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě udělené věřitelem emitentovi nebo dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizaci emitenta nebo dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo zjistitelných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:

- nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo

- hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

ECL pro pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky je zaúčtována ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát.

Zisky a ztráty ze znehodnocení finančních aktiv jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázané v položce Ztráty ze znehodnocení.

Finanční aktiva, která jsou oceněna naběhlou hodnotou, jsou vykazována v rozvaze v účetní hodnotě odpovídající hrubé účetní hodnotě snížené o opravnou položku. Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány v rozvaze v účetní hodnotě, což je jejich reálná hodnota. ECL se vykazuje jako reklasifikační úprava mezi výkazem zisku a ztráty a ostatním úplným výsledkem hospodaření.

Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Hlavní indikátory

významného zvýšení úvěrového rizika jsou:

- behaviorální skóre
- informace o částkách po splatnosti
- změny v obchodní, ekonomické a finanční oblasti
- vnější tržní ukazatele úvěrového rizika
- regulatorní, ekonomické a technologické prostředí

Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- pravděpodobnosti selhání (PD). PD odráží pravděpodobnost selhání dlužníka během následujících 12-ti měsíců (12m PD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní PD)
- odhadované expozice při selhání (EAD). Vztahuje se k očekávanému úvěrovému riziku expozice v okamžiku potenciálního selhání během následujících 12-ti měsíců (12m EAD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní EAD), a
- ztráty při selhání (LGD). LGD odráží Skupinová očekávání ztrát jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud ke selhání dojde během 12-ti měsíců a celoživotní LGD je procentuální ztráta, pokud k selhání dojde ve zbývajícím období životnosti aktiva.

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasné splátky. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv, a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splácení jsou modelována

podle typu úvěrů, protože různé produkty mají různou míru splácení.

Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování.

Znehodnocení nefinančních aktiv

Ke každému datu účetní závěrky prověřuje Společnost, zda neexistují náznaky znehodnocení některého aktiva. Pokud takový náznak existuje nebo pokud je nutné provádět každoroční testování na znehodnocení, je proveden odhad zpětně získatelné hodnoty aktiva.

Zpětně získatelná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky je vyšší ze dvou hodnot:

- reálné hodnoty aktiva nebo peněžotvorné jednotky snížené o náklady na prodej
- hodnoty z užívání aktiva nebo peněžotvorné jednotky

Zpětně získatelná hodnota se stanoví pro každou jednotlivou položku aktiv. Ztráty ze znehodnocení jsou promítnuty ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud není možné provést odhad zpětně získatelné hodnoty jednotlivé položky aktiv, stanoví Společnost vyšší zpětně získatelné hodnoty peněžotvorné jednotky, ke které dané aktivum patří. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná Společnost aktiv, která generuje peněžní toky, které jsou nezávislé na peněžních tocích z jiných aktiv nebo skupin aktiv. V případě Společnosti jsou peněžotvornými jednotkami jednotlivé segmenty (viz bod 3).

Ke každému datu účetní závěrky prověřuje Společnost, zda neexistují náznaky toho, že by dříve zaúčtované ztráty ze znehodnocení již neexistovaly nebo že by se jejich výše snížila. Pokud takový náznak existuje, provede Společnost odhad jejich zpětně získatelné hodnoty. Ztráta ze znehodnocení se odúčtuje pouze v případě, pokud v průběhu doby, která uplynula od posledního zaúčtování ztráty ze znehodnocení, došlo ke změně odhadů použitých k určení zpětně získatelné hodnoty aktiva. Pokud k této změně došlo, bude účetní hodnota aktiva zvýšena na úroveň jeho zpětně získatelné hodnoty. Tato zvýšená částka nesmí přesáhnout účetní hodnotu aktiva očištěnou o odpisy, která by byla stanovena, pokud by nebyla v předchozích letech zaúčtována u tohoto

aktiva žádná ztráta ze znehodnocení. O zrušení ztráty ze znehodnocení se účtuje do výkazu zisku a ztráty, pokud není dané aktivum vykazováno v přeceněné hodnotě. Pokud

by bylo aktivum vykazováno v přeceněné hodnotě, bylo by zrušení ztráty ze znehodnocení vykazáno jako nárůst z přecenění.

7. ZAJIŠTĚNÍ

Zajištění je pojištění rizika převzatého pojistitelem. Dává možnost pojistiteli převzít i velká rizika s tím, že zároveň postupuje část převzatého rizika na jiný subjekt - zajistitutele. Zajistitel poskytuje ochranu pojistiteli podle jiných metod a technik, než na jakých je založeno pojištění původního klienta, aniž sám vstupuje do právního vztahu s tímto pojištěným.

Společnost postupuje zajistitelům všechna významnější pojistná rizika, u některých produktů nebo pojistných smluv dokonce všechna pojistná rizika.

V současné době zajišťuje Společnost většinu produktů neproporcionálně (tzn., že zajistitelé se podílejí pouze na pojistných událostech přesahujících stanovenou hranici – tzv. prioritu), vyskytuje se však i zajištění proporcionální (pojistné události se postupují stejným procentem jako pojistné).

Zajištění je předepisováno na základě platných zajistných smluv, a to buď měsíčně (zejména neproporcionální), nebo průběžně (většina proporcionálního).

Podíl zajistitelů na pojistně-technických rezervách se vykazuje a je prověřován z hlediska případného znehodnocení ke každému datu účetní závěrky, případně častěji, pokud se v průběhu účetního roku objeví náznaky znehodnocení. Ke znehodnocení dojde v případě, že existuje objektivní důkaz, že v důsledku události, která nastala po počátečním zaúčtování podílů zajistitelů, je možné, že Společnost neoddrží všechny částky splatné na základě smluvních ujednání se zajistiteli, a tato událost má měřitelný dopad na výši částek, které má Společnost obdržet od zajistitelů. Ztráty ze znehodnocení jsou promítnuty ve výkazu zisku a ztráty.

8. DANĚ

SPLATNÁ DAŇ

Závazky, resp. pohledávky ze splatné daně za příslušné účetní období se oceňují předpokládanou částkou, která bude zaplacená správcí daně, resp. jím refundována. Výše splatné daně je kalkulována v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň se stanovuje pomocí závazkové metody rozvahového přístupu, která vychází z přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků pro účely účetního výkaznictví.

Odložené daňové závazky jsou všeobecně uznány v souvislosti se všemi zdanitelnými přechodnými rozdíly. Odložené daňové pohledávky vycházejí z veškerých přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou, ale jsou uznány pouze v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní využití těchto odčitatelných přechodných rozdílů.

Odložené daňové pohledávky a závazky se počítají s použitím očekávané sazby daně z příjmů platné v období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Daňové sazby použité při výpočtu těchto pohledávek a závazků jsou sazby schválené k datu účetní závěrky.

9. POHLEDÁVKY Z PŘÍMÉHO POJIŠTĚNÍ

Pohledávky z přímého pojištění jsou počátečně oceněny pořizovací cenou. Hodnota všech pohledávek z přímého pojištění po lhůtě splatnosti je přechodně nebo trvale snížena. Výše znehodnocení se stanoví na základě věkové

struktury pohledávek. Pohledávky z přímého pojištění se odúčtují, pokud dojde ke splnění kritérií pro odúčtování pohledávek.

10. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ POŘIZOVACÍCH PROVIZÍ

Pořizovací náklady za zprostředkovatelské provize představují přímé náklady na sjednání pojistných nebo investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) při jejich vzniku, které se časově rozlišují.

Pojistné smlouvy životního pojištění a investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)

U běžně placených produktů se zálohově placenou provizí se časové rozlišení provádí metodou „pro rata temporis“, kdy celková výše časově rozlišených pořizovacích nákladů

odpovídá podílu provizí, které se vztahují k budoucím účetním obdobím.

Neživotní pojištění

V neživotním pojištění se příslušné pořizovací náklady časově rozlišují metodou „pro rata temporis“ a rozpouštějí podle poměru rezervy na nezasloužené pojistné vůči hrubému předepsanému pojistnému pro danou skupinu pojištění (produkt).

11. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze na bankovních účtech a peníze v pokladně a dále krátkodobé vklady s původní dobou splatnosti v délce 3 měsíce a kratší, které

jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci. Účetní hodnota peněz a peněžních ekvivalentů aproximuje jejich reálnou hodnotu.

12. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako vlastní kapitál. Základní kapitál je nominální výše schválená usnesením akcionářů.

Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio.

13. NEROZDĚLENÝ ZISK/NEUHRAZENÁ ZTRÁTA, FONDY A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta zahrnuje nerozdělený zisk minulých let či neuhrazenou ztrátu minulých let a dále zahrnuje zisk či ztrátu za běžné účetní období.

vytvořila v souladu s předpisy.

Ostatní fondy představují rezervní fond, který Společnost

Oceňovací rezerva obsahuje nerealizované zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty cenných papírů oceňovaných do ostatního úplného výsledku a ze zajišťovacích instrumentů.

14. REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY

REZERVA NA NEZASLOUŽENÉ POJISTNÉ

Rezerva na nezasloužené pojistné je tvořena ve výši částek předepsaného pojistného, které se vztahuje k budoucím účetním obdobím. Její výše je stanovena jako souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých pojistných smluv za použití metody „pro rata temporis“. Rezerva na nezasloužené pojistné je tvořena pro životní i neživotní pojištění.

události:

- hlášené do konce běžného účetního období, ale v běžném účetním období nezlizkvidované (RBNS),
- do konce běžného účetního období vzniklé, ale nenahlášené (IBNR).

REZERVA NA POJISTNÁ PLNĚNÍ

Rezervy na pojistná plnění v životním i neživotním pojištění jsou tvořeny ve výši předpokládaných nákladů na pojistné

Výše rezervy na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí hlášených do konce účetního období je stanovena jako souhrn rezerv vypočítaných pro jednotlivé pojistné události.

U pojistných událostí, které do konce účetního období vznikly, ale nebyly pojistočně hlášeny, se výše rezervy na pojistná plnění stanoví za použití matematicko-statistických metod. U produktů neživotního pojištění se používají metody založené na vývojových trojúhelnících. U produktů životního pojištění používá Společnost pro některá rizika metodu vývojových trojúhelníků (pojištění denní dávky v nemoci, pojištění pro případ smrti a pojištění závažných onemocnění), u zbývajících druhů rizik se pak rezerva stanovuje metodou očekávaného škodného procenta. Rezerva na pojistná plnění zahrnuje rovněž odhad veškerých souvisejících externích a interních nákladů na likvidaci pojistných událostí. Rezerva se snižuje o odhad hodnoty návratných regresů, které byly nebo budou uplatněny vůči dlužníkům (viníkům pojistných událostí), případně vůči jiným pojistočnám z titulu pojištění odpovědnosti za škodu.

Při výpočtu rezervy na pojistná plnění, která jsou vyplácena formou rent (zejména pojištění odpovědnosti z provozu vozidla), je prováděno diskontování. U vzniklých, ale nevyplacených pojistných událostí, u kterých je předpoklad výplaty v cizí měně, dochází k výpočtu rezervy na ocenění pojistných událostí vyplacených v cizí měně, která v sobě odráží riziko vývoje měnového kurzu.

REZERVA NA PRÉMIE A SLEVY

Rezerva na prémie a slevy je tvořena pro neživotní pojištění v souladu s pojistnými smlouvami. Rezerva je tvořena především v případech, kdy Společnosti vzniká vzhledem k příznivému škodnému průběhu povinnost vyplatit pojistníkovi zpět část pojistného vztahujícího se k běžnému účetnímu období.

V rámci životního pojištění je do rezervy na prémie a slevy zahrnována dohadná rezerva na podíl na zisku (= odhad podílu na zisku daného roku, který ještě není připsán do rezervy pojistného životních pojištění) a rezerva věrnostního bonusu, která rovněž není připsána do rezervy pojistného životních pojištění.

REZERVA POJISTNÉHO ŽIVOTNÍCH POJIŠTĚNÍ

Výše rezervy pojistného životních pojištění představuje souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých smluv životních pojištění. Rezerva pojistného životních pojištění představuje hodnoty budoucích závazků Společnosti vypočtené pojistně

technickými metodami včetně již připsaných podílů na zisku a rezerv na náklady spojené se správou pojištění, a to po odpočtu hodnoty budoucího pojistného.

Společnost účtuje o zillmerované rezervě v souladu s kalkulací jednotlivých tarifů. Použitím zillmerizační metody dochází k časovému rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy životního pojištění. Tyto náklady jsou pojistně technickými metodami započítány v rezervě pojistného životních pojištění. Rezerva je očištěna o přechodně záporné zůstatky, které jsou aktivovány a vykázány jako náklady příštích období. Při této aktivaci je dodržován princip opatrnosti a je zohledněno riziko předčasného ukončení pojistné smlouvy.

Tyto koeficienty byly stanoveny tak, aby při případném zrušení pojistné smlouvy byla v průměru zajištěna návratnost kapitalizovaných pořizovacích nákladů. V závislosti na daném produktu se koeficient aktivace pohybuje v rozmezí 0 % až 75 % záporné rezervy. Aktivace se počítá pro každou pojistnou smlouvu zvlášť.

Při prvotním zaúčtování rezervy pojistného životních pojištění se vychází ze stejných předpokladů jako při stanovení příslušného pojistného.

TEST POSTAČITELNOSTI REZERV (LAT)

POJISTNÉ SMLOUVY ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A INVESTIČNÍ SMLOUVY S PRVKY DOBROVOLNÉ SPOLUÚČASTI (DPF)

V souladu s IFRS 4 prověřuje Společnost vždy kvartálně na konci každého účetního období postačitelnost svých vykázaných pojistných rezerv, a to za použití aktuálních odhadů budoucích peněžních toků z pojistných smluv a investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF). Pokud z těchto testů vyplýne, že účetní hodnota pojistných rezerv Společnosti je s ohledem na odhadované budoucí peněžní toky nedostatečná, zaúčtuje se rozdíl do výkazu zisku a ztráty.

Test postačitelnosti rezerv (LAT) se provádí a deficitní rezerva se dotvoří za účelem pokrytí změn rezerv z důvodu očekávaných změn těch parametrů (např. tržních úrokových sazeb, nákladů, úmrtnosti, úrazovosti a nemocnosti), které mohou v řadě případů způsobit nepostačitelnost celkových standardních (zákonných) rezerv pojistného životních pojištění vypočítaných za pomoci původních statistických údajů a úrokových měr (zafixovaných předpokladů).

Výpočet této rezervy vychází z peněžních toků z jednotlivých

pojistných smluv, které jsou v platnosti k datu provedení výpočtu.

POJISTNÉ SMLOUVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Test postačitelnosti rezerv u neživotního pojištění se provádí dohromady pro všechny typy neživotního pojištění (pojištění průmyslu, pojištění majetku a odpovědnosti, pojištění odpovědnosti z provozu vozidla, havarijní pojištění (vlastní škoda), pojištění nemovitosti a pojištění domácnosti, zdravotní a cestovní pojištění).

Test postačitelnosti nezaslouženého pojistného a rezerv se provádí pomocí výpočtu rezervy na nepostačitelnost nezaslouženého pojistného (Unexpired Risk Reserve - URR) k 31. 12. každého roku a dále pomocí „run-off“ analýzy k 31. 12. každého roku. Rezerva na nepostačitelnost nezaslouženého pojistného se vykazuje v rámci Deficitní rezervy v účetní závěrce Společnosti.

Výpočet bere v úvahu nejlepší odhad budoucích výplat včetně

bezpečnostní přírážky, dále uvažuje celkové riziko, které vychází z platných smluv bez ohledu na metodu účtování pojistného. Výsledek testu je posouzen společně za všechna rizika neživotního pojištění.

Podrobnější informace viz bod 31.

REZERVA ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ, JE-LI NOSITELEM INVESTIČNÍHO RIZIKA POJISTNÍK

Technická rezerva životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, je určena na krytí závazků pojišťovny vůči pojištěným u těch odvětví životních pojištění, kdy na základě pojistné smlouvy investiční riziko nese pojistník.

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

15. REZERVY NA INVESTIČNÍ SMLOUVY S PRVKY DOBROVOLNÉ SPOLUÚČASTI (DPF)

Účetní metody pro účtování o rezervách z investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) jsou totožné s metodami pro účtování o rezervách z pojistných smluv (kapitola 24).

Pokud smlouva obsahuje jak prvek finančního rizika, tak prvek významného pojistného rizika, a zároveň nelze jednoznačně peněžní toky z těchto dvou komponent ocenit odděleně, tak nedojde k jejich rozdělení a jsou celé považovány za pojistné smlouvy.

16. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY A ZÁVAZKY Z PŘÍMÉHO POJIŠTĚNÍ

O ostatních finančních závazcích Společnost účtuje v případě, že se stane smluvní stranou ujednání o finančním nástroji. Při prvotním zaúčtování je finanční závazek oceněn reálnou hodnotou včetně přímo přiřaditelných transakčních nákladů v případě finančního závazku neoceňovaného reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Po prvotním zaúčtování se tyto finanční závazky oceňují zůstatkovou hodnotou, která se stanovuje za použití metody efektivní úrokové míry.

K odúčtování finančních závazků a závazků z přímého pojištění dojde v okamžiku, když je smluvní povinnost Společnosti vyplývající ze závazku realizována, vyprší její platnosti nebo je zrušena.

Pokud je stávající závazek nahrazen jiným od stejného půjčovatele za podstatně odlišných podmínek či pokud dojde

k podstatné změně podmínek stávajícího závazku, pak je takováto výměna či změna účetně zachycena jako odúčtování původního závazku a zaúčtování nového závazku. Rozdíl mezi oběma účetními hodnotami je zachycen ve výkazu zisku a ztráty.

Závazky z operací přímého pojištění a z operací zajištění jsou uznány okamžikem uskutečnění účetního případu, to znamená uznání výše plnění závazku z ohlášené pojistné události, dalšími závazky jsou závazky vyplývající ze vztahu pojišťovny k pojišťovacím zprostředkovatelům nebo zajišťovacím makléřům a závazky ze zbývajících částí pojistného, které je pojišťovna povinna vrátit pojistníkovi v souvislosti se zánikem pojištění. Dále jsou zde vykázány také závazky z uskutečnění (nastalého) ručení za závazky České kanceláře pojistitelů.

17. REZERVY (VYJMA POJISTNĚ-TECHNICKÝCH REZERV)

Rezervy se vykazují, pokud má Společnost současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že jeho vypořádání povede

k odlivu zdrojů ve formě ekonomických požitků, a výši závazku lze spolehlivě odhadnout.

18. LEASING

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního, jednoznačně identifikovatelného, aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum. Nájemce má právo řídit užívání aktiva a získávat podstatné ekonomické přínosy z jeho používání. Společnost využila výjimek z působnosti standardu na:

- **Krátkodobé leasingy – u nájemních smluv kratších než jeden rok**
- **Leasingy aktiv o nízkých hodnotách – u jednotlivých aktiv o hodnotách nižších než 5000 EUR**
- **Smlouvy k nájůmům nehmotných aktiv – kdy Společnost vystupuje v roli nájemce.**

SPOLEČNOST JE NÁJEMCEM

Nájemce (tj. Společnost) ke dni zahájení leasingu účtuje o právu užívání aktiva a závazku z leasingu.

Závazek z leasingu se při prvotním zaúčtování oceňuje současnou hodnotou budoucích leasingových plateb a následně je zvyšován o příslušný úrok vypočtený na základě implicitní úrokové míry leasingu nebo přírůstkové úrokové míry a snižován o leasingové platby. Úrok je zachycen jako Úrokový náklad ve výkazu zisku nebo ztráty.

Právo užívání aktiva se při prvním zaúčtování ocení na základě pořizovacích nákladů. Právo užívání aktiva je oceňováno metodou pořizovací ceny a je vykázáno v položkách aktiv Pozemky, budovy a zařízení. Doba odepisování odpovídá

době životnosti aktiva, případně době životnosti práva užívání. Zůstatková hodnota práva užívání je testována na snížení hodnoty.

Nájmy na dobu neurčitou jsou časově omezeny na nejbližší datum, ke kterému lze smlouvu vypovědět ze strany nájemce nebo pronajímatele, případně je shora omezeno na 10 let. Pro smlouvy na dobu určitou doba životnosti odpovídá smluvní délce. Pokud smlouva na dobu určitou obsahuje opce, pak se doba života po zohlednění opcí omezuje na 10 let.

Celkové platby provedené za operativní nájem s uplatněním výjimek (krátkodobý nájem, nájem aktiv o nízké hodnotě a nájem nehmotných aktiv) se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

SPOLEČNOST JE PRONAJÍMATELEM

Společnost eviduje pouze leasingy, u kterých nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, a tyto leasingy klasifikuje jako operativní leasingy.

Společnost tudíž pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Výchozí přímé náklady vynaložené v souvislosti se sjednáním operativního leasingu zvyšují účetní hodnotu pronajímaného aktiva a zachycují se jako náklad po dobu trvání leasingu na stejné bázi jako výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájemného a odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v rámci položek Ostatní výnosy / Provozní náklady.

19. ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ

ZASLOUŽENÉ POJISTNÉ

Zasloužené pojistné je část předepsaného pojistného podle uzavřené pojistné smlouvy, která časově souvisí s probíhajícím účetním obdobím, bez ohledu na to, zda pojistné bylo zapláceno.

Hrubé předepsané pojistné z pojistných smluv životního pojištění a z investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) je zaúčtováno jako výnos v okamžiku, kdy se stane splatným od pojistníků. Hrubé předepsané pojistné z neživotního pojištění zahrnuje celkovou pohledávku z pojistného za celé období kryté pojistnými smlouvami, které Společnost uzavřela v průběhu účetního období, a je zaúčtováno k datu počátku pojistné smlouvy. Pojistné ze smluv, které jsou již účinné, ale do konce roku nebyly ještě zaregistrovány, se posuzuje na základě odhadu smluv přijatých do pojištění či předchozích zkušeností a je zahrnuto do předepsaného pojistného.

Nezasloužené pojistné představuje tu část předepsaného pojistného za účetní období, která se vztahuje k obdobím po datu účetní závěrky bez ohledu na to, zda pojistné bylo zapláceno. Výše nezaslouženého pojistného je vypočtena na denní pro rata bázi. Část přiřaditelná následujícím účetním obdobím je časově rozlišena jako rezerva na nezasloužené pojistné.

ZAJISTNÉ

Zajistné je podíl na hrubém pojistném postoupený zajistitelům. Jeho výše je stanovena podmínkami příslušné pojistné smlouvy mezi pojišťovnou a zajistiteli.

Nezasloužené zajistné představuje tu část předepsaného pojistného za účetní období, která se vztahuje k obdobím po datu účetní závěrky. Pouze v případě neproporcionálního obligatorního zajistného, jelikož je účtováno měsíčně ve výši odpovídající jeho zasloužené části, se nezasloužené zajistné neúčtuje.

ÚROKOVÉ VÝNOSY

Úrokové výnosy jsou časově rozlišovány do výkazu zisku a ztráty a jsou počítány za použití metody efektivní úrokové míry. O poplatcích a provizích, které jsou součástí efektivního výnosu z finančního aktiva či závazku, se účtuje jako o úpravě efektivní úrokové míry daného nástroje.

VÝNOSY Z DIVIDEND

Výnosy z dividend jsou vykázány v okamžiku, kdy vznikne právo na obdržení výplaty dividendy. U kótovaných cenných papírů představuje tento okamžik den, kdy je daný cenný papír zakótován jako bez nároku na dividendu („ex-dividend quotation“).

ČISTÝ ZISK/ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH INVESTIC OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

Čistý zisk či ztráta z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky či ztráty ze změny reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků určených k obchodování a finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Tyto zisky a ztráty zahrnují také veškeré neefektivní zaúčtované v zajišťovacích transakcích.

VÝNOSY Z PROVIZÍ A POPLATKŮ

Provize ze zajištění

Provize ze zajištění je část postoupeného pojistného, kterou hradí zajistitel pojistiteli na pokrytí jeho interních nákladů (zpravidla v proporcionálním zajištění).

V životním a úrazovém pojištění se účtuje pouze provize ze zisku, a to na konci roku na bázi zaslouženého pojistného.

20. ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ

HRUBÁ VÝŠE NÁKLADŮ NA POJISTNÉ A INVESTIČNÍ SMLOUVY S PRVKY DOBROVOLNÉ SPOLUÚČASTI (DPF)

Hrubá výše rezerv na pojistné smlouvy životního pojištění

a na investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) zahrnuje náklady na všechny pojistné události vzniklé v běžném účetním období včetně externích nákladů na likvidaci pojistných událostí, které přímo souvisejí se

zpracováním a likvidací pojistných událostí a bonusů pro pojistníky deklarovaných v investičních smlouvách s DPF, a dále změny hrubé výše ocenění rezervy na pojistné smlouvy a na investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF). Náklady na výplatu pojistných plnění a odbytného z pojištění pro případ smrti jsou zaúčtovány na základě přijatých oznámení o úmrtí. Náklady na výplatu pojistných plnění z pojištění pro případ dožití a na výplatu rent jsou zachyceny v okamžiku jejich splatnosti.

Náklady na pojistné události z neživotního pojištění zahrnují veškeré pojistné události, které nastaly v běžném účetním období, ať už nahlášené nebo nenahlášené, dále externí náklady na likvidaci pojistných událostí, které přímo souvisejí se zpracováním a likvidací pojistných událostí, snížení o hodnotu návratných regresů a veškeré úpravy pojistných událostí nezlikvidovaných v předchozích letech.

NÁKLADY NA POJISTNÁ PLNĚNÍ POSTOUPENÉ ZAJISTITELŮM

Podíl zajistitele na pojistném plnění je stanoven podmínkami příslušné pojistné smlouvy mezi pojišťovnou a zajistitelem.

V případě uplatnění regresu se podíl zajistitele na pojistném plnění snižuje o postoupený regres.

POŘIZOVACÍ NÁKLADY, PROVIZE A POPLATKY

Náklady na poplatky a provize zahrnují pořizovací náklady z uzavřených pojistných smluv a investičních smluv s DPF, náklady na úschovu cenných papírů a obdobné položky.

PROVOZNÍ NÁKLADY

Provozní náklady zahrnují náklady spojené se správou Společnosti a interní náklady související s likvidací pojistných událostí. Správní náklady představují osobní náklady, náklady na IT, nájemné a vybavení kanceláří, odpisy atd.

21. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Spřízněné strany zahrnují:

- členy statutárního orgánu, vedoucí zaměstnance Společnosti a osoby blízké vedoucím zaměstnancům Společnosti,
- společnosti přímo nebo nepřímo kontrolující Společnost a vedoucí zaměstnance těchto společností,
- společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují Společnost,
- společnosti s podstatným vlivem na Společnost,
- dceřiné společnosti Společnosti.

Ostatní spřízněné strany dle definice IAS 24 jsou pro Společnost irelevantní. V bodech 7, 10, 12, 19, 20, 21, 22, 23, 26, 28, 33 a 34 jsou uvedeny tyto zůstatky a transakce se spřízněnými stranami:

- souhrnná výše úvěrů poskytnutých Společností členům

představenstva, dozorčí rady, výboru pro audit, zaměstnancům podílejícím se na řízení Společnosti a ostatním spřízněným osobám,

- pohledávky a závazky za společnostmi přímo nebo nepřímo kontrolujícími Společnost,
- pohledávky a závazky za společnostmi přímo nebo nepřímo kontrolovanými nebo společně kontrolovanými společnostmi, které přímo nebo nepřímo kontrolují Společnost,
- výnosy z úroků a náklady na úroky vzniklé z transakcí se spřízněnými stranami,
- ostatní výnosy a náklady vzniklé z transakcí se spřízněnými osobami,
- náklady na zaměstnance vzniklé ve vztahu ke spřízněným stranám.

Transakce se spřízněnými stranami podléhají stejným podmínkám jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

22. 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.

skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím



JSME AKTIVNÍ

V POJIŠTĚNÍ „GREEN“ OBLASTÍ

3. ZASLOUŽENÉ POJISTNÉ, OČIŠTĚNÉ O PODÍL ZAJISTITELE

(A) POJISTNÉ Z POJISTNÝCH SMLUV A INVESTIČNÍCH SMLUV S PRVKY DOBROVOLNÉ SPOLUÚČASTI (DPF) V HRUBÉ VÝŠI

(tis. Kč)	2021	2020
HRUBÉ PŘEDEPSANÉ POJISTNÉ	13 708 565	13 768 126
Životní pojištění	4 686 308	5 441 941
Pojistné smlouvy životního pojištění	4 639 339	5 392 273
Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	46 969	49 668
Neživotní pojištění	9 022 256	8 326 185
ZMĚNA STAVU REZERVY NA NEZASLOUŽENÉ POJISTNÉ	-363 114	-323 786
Životní pojištění	445	426
Pojistné smlouvy životního pojištění	445	426
Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	0	0
Neživotní pojištění	-363 558	-324 212
Životní pojištění	4 686 753	5 442 367
Neživotní pojištění	8 658 698	8 001 973
ZASLOUŽENÉ POJISTNÉ CELKEM	13 345 451	13 444 340

(B) POJISTNÉ Z POJISTNÝCH SMLUV A INVESTIČNÍCH SMLUV S PRVKY DOBROVOLNÉ SPOLUÚČASTI (DPF) POSTOUPENÉ ZAJIŠŤOVATELŮM

(tis. Kč)	2021	2020
Pojistné postoupené zajišťovatelům	-627 691	-489 018
Životní pojištění	-6 845	-4 961
Neživotní pojištění	-620 846	-484 057
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	8 369	1 927
Neživotní pojištění	8 369	1 927
POJISTNÉ POSTOUPENÉ ZAJIŠŤOVATELŮM CELKEM	-619 322	-487 091
CELKOVÉ ČISTÉ ZASLOUŽENÉ POJISTNÉ	12 726 130	12 957 249

(C) HRUBÉ POJISTNÉ – ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

(tis. Kč)	2021	2020
Pojištění jednotlivců versus skupinové pojištění		
Pojištění jednotlivců, včetně investičního životního pojištění	4 092 869	4 835 548
Skupinové pojištění	593 439	606 393
CELKEM	4 686 308	5 441 941
Pojistné ze smluv s podílem na zisku versus pojistné ze smluv bez podílu na zisku		
Pojistné ze smluv s podílem na zisku	662 605	708 457
Pojistné ze smluv bez podílu na zisku	601 615	615 287
Investiční životní pojištění Unit Link (pojištění spojené s investičním fondem)	3 422 089	4 118 197
CELKEM	4 686 308	5 441 941

(D) PŘEHLED VÝLEDKŮ NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ V ROZDĚLENÍ DLE SKUPIN POJIŠTĚNÍ

2021 (tis. Kč)	Zasloužené pojistné	Náklady na pojištění plnění v hrubé výši	Hrubá výše provizí, pořízovacích a provozních nákladů	Čistý výsledek z postoupeného zajištění
Pojištění úrazu a nemoci	369 745	-11 509	-129 306	-1 297
Pojištění průmyslových rizik - úrazu	17 319	9 098	-3 289	-8 798
Pojištění motorových vozidel - odpovědnosti	2 597 251	-1 347 452	-786 278	-45 243
Pojištění motorových vozidel - ostatní druhy	2 021 063	-1 329 439	-639 101	36 176
Pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění, letecké pojištění a pojištění přepravovaných věcí	100 581	-40 654	-27 874	-20 456
Pojištění požáru a jiných majetkových škod	2 206 041	-1 620 903	-989 655	420 234
Pojištění odpovědnosti za škodu	1 257 055	-506 367	-301 299	-54 065
Pojištění úvěru a záruky	153	-290	-105	-66
Pojištění různých finančních ztrát	89 489	-193 169	-37 711	105 489
Celkem	8 658 698	-5 040 686	-2 914 620	431 973

2020 (tis. Kč)	Zasloužené pojistné	Náklady na pojištění plnění v hrubé výši	Hrubá výše provizí, pořízovacích a provozních nákladů	Čistý výsledek z postoupeného zajištění
Pojištění úrazu a nemoci	337 741	-114 623	-111 819	5 656
Pojištění průmyslových rizik - úrazu	17 631	-952	-3 687	-4 189
Pojištění motorových vozidel - odpovědnosti	2 502 133	-1 532 486	-760 105	54 668
Pojištění motorových vozidel - ostatní druhy	1 901 168	-1 127 654	-600 027	-8 206
Pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění, letecké pojištění a pojištění přepravovaných věcí	71 380	-26 857	-20 123	-17 353
Pojištění požáru a jiných majetkových škod	1 956 542	-1 078 882	-846 160	-73 369
Pojištění odpovědnosti za škodu	1 137 129	-389 757	-269 153	26 348
Pojištění odpovědnosti za škodu	1 570	-290	-425	-878
Pojištění různých finančních ztrát	76 679	-43 445	-30 467	-9 299
Celkem	8 001 973	-4 314 946	-2 641 966	-26 622

4. ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY

ÚROKOVÉ VÝNOSY VYPOČTENÉ PODLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

(tis. Kč)	2021	2020
Úrokové výnosy z finančních aktiv jiných než aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	655 060	676 896
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	282 170	298 433
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	372 890	378 463
Zajišťovací deriváty	31 661	36 193
Ostatní finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	416	363
Běžné účty	45 167	32 039
CELKEM	732 305	745 491

ÚROKOVÉ NÁKLADY VYPOČTENÉ PODLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

(tis. Kč)	2021	2020
Zajišťovací deriváty	-57 251	-53 505
Úrokové náklady z finančních závazků v naběhlé hodnotě – leasingové závazky	-4 980	-5 572
CELKEM	-62 231	-59 077

5. ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH INVESTIC OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY VČETNĚ KURZOVÝCH ROZDÍLŮ

(tis. Kč)	2021	2020
Nástroje určené k obchodování (včetně změn reálné hodnoty derivátů)	207 255	-7 601
Realizovatelné zisky / ztráty (-)	10 836	-4 000
Ostatní finanční nástroje oceněné při prvotním zaúčtování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	16 313	21 235
Kurzové zisky (+) a ztráty (-)	-8 118	4 501
Zisky/ztráty (-) z nástrojů investičního životního pojištění	182 613	374 225
CELKEM	408 898	388 362

6. ČISTÝ ZISK/ ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH INVESTIC OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU VČETNĚ KURZOVÝCH ROZDÍLŮ

(tis. Kč)	2021	2020
Realizované zisky	7 184	392
Cenné papíry s pevným výnosem	7 184	392
Realizované ztráty	-122 669	-2 217
Cenné papíry s pevným výnosem	-122 669	-2 217
CELKEM	-115 485	-1 825

OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚROVÝM ZTRÁTÁM Z FINANČNÍCH AKTIV

(tis. Kč)	2021	2020
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	74	-48
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	4 654	-2 152
CELKEM	4 728	-2 200

7. VÝNOSY Z PROVIZÍ A POPLATKŮ

(tis. Kč)	2021	2020
Bankovní poplatek za investování do finančních nástrojů	48 161	52 792
Provize a podíly na zisku přijaté od zajišťatelů	127 560	87 345
Výnosy z ostatních provizí	10 969	9 922
CELKEM	186 690	150 059

8. OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2021	2020
Zisk z prodeje budov a zařízení	2 975	2 854
Výnosy z pronájmu	1 617	1 717
Kurzové zisky	109 334	152 713
Ztráta z prodeje dluhopisů naběhlou hodnotou	-41 581	0
Ostatní provozní výnosy	26 629	31 746
CELKEM	98 974	189 030

9. ČISTÁ VÝŠE NÁKLADŮ NA POJISTNÉ SMLOUVY A NA INVESTIČNÍ SMLOUVY

2021 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy neživotního pojištění	Pojistné smlouvy životního pojištění	Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	Celkem
Náklady na pojistné a investiční smlouvy v hrubé výši	-4 939 573	-3 250 567	-57 314	-8 247 454
Náklady na pojistná plnění	-4 240 414	-6 319 302	-56 342	-10 616 057
Změna stavu rezervy na pojistná plnění (bod 24)	-658 498	116 264	0	-542 234
Změna stavu rezervy životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník (bod 24)	0	3 039 614	0	3 039 614
Změna stavu rezervy na závazky České kanceláře pojistitelů (bod 24)	0	0	0	0
Prémie a slevy	-40 661	-12 365	0	-53 026
Změna stavu rezervy pojistného životních pojištění (bod 24)	0	-74 778	0	-74 778
Změna stavu rezervy na investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) (bod 24)	0	0	-972	-972
Podíl zajistitelů	918 069	508	0	918 577
Náklady na pojistná plnění	496 739	602	0	497 341
Změna stavu rezervy na pojistná plnění (bod 24)	417 271	-94	0	417 176
Prémie a slevy	4 060	0	0	4 060
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy celkem	-4 021 504	-3 250 059	-57 314	-7 328 876

2020 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy neživotního pojištění	Pojistné smlouvy životního pojištění	Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	Celkem
Náklady na pojistné a investiční smlouvy v hrubé výši	-4 214 674	-4 485 731	-56 810	-8 757 215
Náklady na pojistná plnění	-3 791 118	-5 633 381	-61 027	-9 485 526
Změna stavu rezervy na pojistná plnění (bod 24)	-404 461	-120 012	0	-524 473
Změna stavu rezervy životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník (bod 24)	0	2 356 788	0	2 356 789
Změna stavu rezervy na závazky České kanceláře pojistitelů (bod 24)	0	0	0	0
Prémie a slevy	-19 096	20 444	0	1 348
Změna stavu rezervy pojistného životních pojištění (bod 24)	0	-1 109 571	0	-1 109 571
Změna stavu rezervy na investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) (bod 24)	0	0	4 217	4 217
Podíl zajistitelů	369 580	1 156	0	370 735
Náklady na pojistná plnění	184 879	1 083	0	185 962
Změna stavu rezervy na pojistná plnění (bod 24)	181 758	73	0	181 831
Prémie a slevy	18 153	0	0	18 153
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy celkem	-3 845 095	-4 484 577	-56 810	-8 386 481

10. POŘIZOVACÍ NÁKLADY, PROVIZE A POPLATKY

(tis. Kč)	2021	2020
Pořizovací náklady	-3 060 187	-2 814 208
Náklady na provize	-2 555 201	-2 299 569
Ostatní pořizovací náklady	-586 662	-597 874
z toho osobní náklady	-180 812	-225 956
Časové rozlišení provizí metodou pro rata*	90 937	95 184
Bonus za umístění finančních prostředků	-9 260	-11 949
Náklady na úschovu cenných papírů	-42 661	-43 985
Bankovní poplatky	-15 292	-15 871
CELKEM	-3 118 140	-2 874 064

* Časové rozlišení provizí metodou pro rata odpovídá změně stavu Časového rozlišení provizí ve výkazu o finanční situaci – viz bod 20.

11. PROVOZNÍ NÁKLADY

Odměna auditora, která představuje součást obecných správních nákladů, činila 4 344 tis. Kč v roce 2021 a 3 291 tis. Kč v roce 2020 (povinný audit účetní závěrky a ověření skupinových formulářů, jiné služby auditor neposkytoval).

2021 (tis. Kč)	Správní náklady	Interní náklady na likvidaci pojistných událostí	Celkem
Náklady na zaměstnance	-489 248	-120 704	-609 952
Obecné správní náklady	-435 841	-69 430	-505 271
Odpisy a amortizace dlouhodobého majetku	-21 742	-3 538	-25 280
Odpisy práva k užívání majetku	-12 937	11	-12 926
Provozní náklady celkem	-959 768	-193 661	-1 153 429

2020 (tis. Kč)	Správní náklady	Interní náklady na likvidaci pojistných událostí	Celkem
Náklady na zaměstnance	-367 202	-113 282	-480 484
Obecné správní náklady	-491 800	-40 719	-532 519
Odpisy a amortizace dlouhodobého majetku	-11 391	-1 143	-12 534
Odpisy práva k užívání majetku	-31 222	0	-31 222
Provozní náklady celkem	-901 615	-155 144	-1 056 758

12. ÚDAJE O ZAMĚSTNANCÍCH A VEDOUCÍCH PRACOVNÍCÍCH

2021 (tis. Kč)	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na zdravotní pojištění	Náklady na sociální zabezpečení	Ostatní náklady	Celkem
Zaměstnanci	710	-463 940	-41 705	-115 722	-46 393	-667 760
Vedoucí pracovníci	32	-70 342	-8 587	-16 006	-28 069	-123 003
Celkem	742	-534 282	-50 292	-131 728	-74 462	-790 763

2020 (tis. Kč)	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na zdravotní pojištění	Náklady na sociální zabezpečení	Ostatní náklady	Celkem
Zaměstnanci	673	-414 339	-39 443	-105 713	-37 452	-596 947
Vedoucí pracovníci	32	-63 890	-5 873	-13 443	-26 287	-109 493
Celkem	705	-478 229	-45 316	-119 156	-63 739	-706 440

Osobní náklady jsou vykazovány v položkách Pořizovací náklady (180 812 tis. Kč v roce 2021 a 225 956 tis. Kč v roce 2020) a Provozní náklady (609 952 tis. Kč v roce 2021 a 480 484 tis. Kč v roce 2020).

ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

Odměny pro členy představenstva podléhají schválení dozorčí radou. Odměny pro členy dozorčí rady podléhají schválení akcionáři. V roce 2021 činily odměny členů představenstva 25 518 tis. Kč, v roce 2020 činily 23 880 tis. Kč.

PŘÍSPĚVKY NA PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ

Společnost poskytuje svým zaměstnancům (včetně členů vrcholového vedení) příspěvek na penzijní připojištění (dobrovolné příspěvkově definované penzijní připojištění). Zaměstnanci, kteří se rozhodnou pro příspěvek na penzijní připojištění, odvedou každý měsíc ze svého příjmu příspěvek ve výši nejméně 300 Kč do některého penzijního fondu, který je držitelem licence vydané Ministerstvem financí České republiky, a Společnost jim přispěje částkou ve výši 500 - 1 000 Kč.

PŘÍSPĚVEK NA ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

si uzavřou u Společnosti. Zaměstnanci, kteří se rozhodnou pro tuto zaměstnaneckou výhodu, zaplatí měsíčně ze svého příjmu částku ve výši nejméně 200 Kč jako pojistné na max. 2 pojistné smlouvy, a zaměstnavatel jim přispěje k tomuto pojistnému částku ve výši 400 - 2 500 Kč. Příspěvek zaměstnavatele se přitom poskytuje pouze na úhradu pojistného, které je osvobozeno od daně z příjmu fyzických

osob u zaměstnance v souladu s účinným zněním zákona o daních z příjmů.

ODSTUPNÉ

Odstupné se zaměstnancům vyplácí ve výši stanovené v Zákoníku práce. Zaměstnancům, kteří ukončili pracovní poměr dohodou podle § 52 odst. 1 písm. a) až c) Zákoníku práce, vzniká nárok na vyplacení až dvou průměrných měsíčních výdělků navíc v závislosti na datu ukončení pracovního poměru. Na další odstupné nad rámec věty předchozí mají nárok zaměstnanci, kteří u Společnosti pracovali 10 - 15 let (dva průměrné měsíční výdělků) a 15 a více let (2 a půl průměrných měsíčních výdělků) a kteří zároveň ukončili pracovní poměr dohodou podle § 52 odst. 1 písm. a) až c) Zákoníku práce.

13. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

2021 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy neživotního pojištění	Pojistné smlouvy životního pojištění	Netechnické náklady	Celkem
Odpisy a opravné položky k pohledávkám z přímého pojištění	-24 868	-2 044	0	-26 912
Zákonné příspěvky	-74 020	0	0	-74 020
Kurzové ztráty	-78 737	-32 424	0	-111 161
Ostatní náklady	-6 293	205	0	-6 088
Celkem	-183 918	-34 264	0	-218 181

2020 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy neživotního pojištění	Pojistné smlouvy životního pojištění	Netechnické náklady	Celkem
Odpisy a opravné položky k pohledávkám z přímého pojištění	-55 629	-1 483	0	-57 112
Zákonné příspěvky	-77 244	0	0	-77 244
Kurzové ztráty	-108 274	-47 056	0	-155 330
Ostatní náklady	-3 100	-2 830	0	-5 930
Celkem	-244 248	-51 369	0	-295 617

Zákonné příspěvky představují povinné příspěvky do garančního fondu České kanceláře pojistitelů a do Fondu zábrany škod.

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Složky daně z příjmů za období končící 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020

(tis. Kč)	2021	2020
Splatná daň z příjmu	-1 231 376	-319 576
Doplatek (-)/přeplatek daně vztahující se k předcházejícím obdobím	29 018	-7 682
Odložená daň vztahující se k zaúčtování a zrušení přechodných rozdílů	795 214	-1 757
CELKEM	-407 144	-329 015

ODSOUHŁASENÍ DANĚ Z PŘÍJMŮ

Odsouhlasení daně z příjmů a účetního zisku vynásobeného místní sazbou daně z příjmů za roky končící 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020

(tis. Kč)	2021	2020
Zisk před zdaněním	2 170 081	1 765 723
Daňová sazba	19%	19%
Výše zdanění příslušnou sazbou daně	-412 315	-335 487
Daň vztahující se k předcházejícím obdobím	29 018	-7 682
Vliv nezdanitelných výnosů na daň	8 431 557	7 774 168
Vliv daňově neuznatelných nákladů na daň	-8 455 707	-7 759 777
Ostatní	304	-237
CELKEM	-407 144	-329 015

Sazba daně na rok 2021 i 2020 činila 19%.

Legislativní úpravy účinné od 1. 1. 2020 znamenají, že Společnost zohledňuje jako daňově uznatelné náklady a výnosy, tvorbu a použití či rozpuštění rezerv podle zákona o pojišťovnictví, který vychází ze směrnice Solventnost II.

Nárůst splatné daně z příjmů za rok 2021 oproti roku 2020 je díky vlivu zdanění rezerv v pojišťovnictví, které se podílí více než 67% na výši kalkulované splatné daně za rok 2021.

Základ daně byl zvýšen o ½ „jednorázového zdanění pojišťoven“ a významným meziročním poklesem SII rezerv. Meziroční pohyb SII rezerv k ultimu roku 2021 byl determinován převážně evolucí portfolia a změnou ekonomických předpokladů.

Zvýšení splatné daně z příjmů z důvodu vlivu zdanění rezerv v pojišťovnictví bylo kompenzováno odpovídajícím nárůstem odložené daně, a to z toho důvodu, že účetní zachycení vychází ze zásady nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Společnost v rámci běžného období dosahuje a očekává i v obdobích budoucích takovou výši zisku, která plně opodstatňuje očekávání zpětné ziskatelnosti vykázané odložené daňové pohledávky. Odložená daň vychází z veškerých přechodných rozdílů a je vypočtena za pomoci závazkové metody s použitím daňové sazby 19 %.

ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje tyto přechodné rozdíly

(tis. Kč)	2021	2020
Opravná položka k pohledávkám za pojistníky	-3 111	6 637
Zaměstnanecké výhody	6 081	3 362
Hmotná a nehmotná aktiva	-9 541	-5 048
Leasing	-23	-159
Finanční nástroje	-53 354	-3 988
Zdanění technických rezerv	854 673	-2 820
Ostatní	490	258
CELKEM	795 214	-1 757

ZMĚNA ODLOŽENÉ DANĚ VZTAHUJÍCÍ SE K OSTATNÍMU ÚPLNÉMU VÝSLEDKU

2021 (tis. Kč)	Výše před zdaněním	Odložená daň	Čistá výše po zdanění
V souvislosti s přeceněním finančních investic FVOCI	-858 175	163 053	-695 122
Akcie	41 506	-7 886	33 620
Dluhové nástroje	-895 155	170 080	-725 076
Ostatní aktiva	0	0	0
Zajišťovací deriváty	-4 526	860	-3 666
V souvislosti s realizací finančních investic FVOCI	98 542	-18 723	79 819
Akcie	0	0	0
Dluhové nástroje	98 542	-18 723	79 819
Znehodnocení	-4 654	884	-3 770
Realizované zisky/ztráty (-)	103 195	-19 607	83 588
Zajišťovací deriváty	0	0	0
Celkem	-759 634	144 330	-615 303

2020 (tis. Kč)	Výše před zdaněním	Odložená daň	Čistá výše po zdanění
V souvislosti s přeceněním finančních investic FVOCI	453 394	-86 145	367 249
Akcie	112 592	-21 393	91 200
Dluhové nástroje	331 867	-63 055	268 812
Ostatní aktiva	0	0	0
Zajišťovací deriváty	8 935	-1 698	7 237
V souvislosti s realizací finančních investic FVOCI	2 712	-515	2 197
Akcie	0	0	0
Dluhové nástroje	2 712	-515	2 197
Znehodnocení	2 152	-409	1 743
Realizované zisky/ztráty (-)	560	-106	454
Zajišťovací deriváty	0	0	0
Celkem	456 106	-86 660	369 446

15. NEHMOTNÁ AKTIVA

2021 (tis. Kč)	Externě vyvíjený software	Celkem
Počáteční zůstatek – pořizovací cena	681 189	681 189
Počáteční zůstatek – odpisy a znehodnocení	-402 000	-402 000
Počáteční zůstatek – účetní hodnota	279 189	279 189
Pořízení	168 617	168 617
Úbytky	-183 983	-183 983
Odpisy	-65 472	-65 472
Úbytky oprávek	135 423	135 423
Konečný zůstatek – pořizovací cena	665 823	665 823
Konečný zůstatek – odpisy a znehodnocení	-332 050	-332 050
Konečný zůstatek – účetní hodnota	333 773	333 773

2020 (tis. Kč)	Externě vyvíjený software	Celkem
Počáteční zůstatek – pořizovací cena	520 263	520 263
Počáteční zůstatek – odpisy a znehodnocení	-358 328	-358 328
Počáteční zůstatek – účetní hodnota	161 934	161 934
Pořízení	160 926	160 926
Úbytky	0	0
Odpisy	-43 672	-43 672
Úbytky oprávek	0	0
Konečný zůstatek – pořizovací cena	681 189	681 189
Konečný zůstatek – odpisy a znehodnocení	-402 000	-402 000
Konečný zůstatek – účetní hodnota	279 189	279 189

Odpisy nehmotných aktiv jsou zachyceny na řádku "Provozní náklady" ve výkazu zisku a ztráty.

16. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

2021 (tis. Kč)	Pozemky a budovy	z toho Práva užívání	Ostatní zařízení	Celkem
Počáteční zůstatek - pořizovací cena	583 794	349 873	78 854	662 648
Počáteční zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-253 078	-87 773	-49 261	-284 339
Počáteční zůstatek - účetní hodnota	348 715	262 100	29 593	378 309
Přírůstky	40 841	36 340	5 144	45 985
Úbytky	-75 146	-4 740	-7 435	-82 580
Odpisy	-58 069	-50 484	-9 814	-67 884
Úbytky oprávek	53 334	3 249	5 970	59 304
Konečný zůstatek - pořizovací cena	549 490	381 472	76 563	626 053
Konečný zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-239 814	-135 007	-53 105	-292 919
Konečný zůstatek - účetní hodnota	309 676	246 466	23 458	333 134

2020 (tis. Kč)	Pozemky a budovy	z toho Práva užívání	Ostatní zařízení	Celkem
Počáteční zůstatek - pořizovací cena	541 107	316 074	75 302	616 409
Počáteční zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-181 676	-41 949	-45 725	-227 401
Počáteční zůstatek - účetní hodnota	359 431	274 125	29 577	389 008
Přírůstky	44 185	35 298	11 621	55 806
Úbytky	-1 498	-1 498	-8 069	-9 567
Odpisy	-54 565	-46 987	-10 547	-65 113
Úbytky oprávek	1 163	1 163	7 011	8 174
Konečný zůstatek - pořizovací cena	583 794	349 873	78 854	662 648
Konečný zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-235 078	-87 773	-49 261	-284 339
Konečný zůstatek - účetní hodnota	348 716	262 100	29 593	378 309

17. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

(tis. Kč)	2021	2020
Investice v dceřiných společnostech oceněné FVOCI	272 400	237 400
CELKOVÉ INVESTICE DO MAJETKOVÝCH CP	272 400	237 400

Investice do dceřiných společností ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o. a Pardubická Rozvojová, a. s. byly k 31.12.2021, resp. k 31.12.2020 oceněny na úrovni jejich pořizovacích cen viz. Účetní postupy pro dceřiné společnosti jsou popsány v bodě 5 v kapitole 2.4.

(tis. Kč)	Účetní hodnota 31. prosince 2021	Výnosy z dividend za rok 2021
Investice do kmenových akcií společnosti Pardubická Rozvojová, a.s.	272 000	0
Investice do kmenových akcií společnosti ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o.	400	0
CELKEM	272 400	0

(tis. Kč)	Účetní hodnota 31. prosince 2020	Výnosy z dividend za rok 2020
Investice do kmenových akcií společnosti Pardubická Rozvojová, a.s.	237 000	0
Investice do kmenových akcií společnosti ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o.	400	0
CELKEM	237 400	0

18. FINANČNÍ NÁSTROJE

FINANČNÍ NÁSTROJE - FINANČNÍ AKTIVA

2021 (tis. Kč)	Finanční deriváty určené k obchodování	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	z toho Overlay approach	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	Celkem
Úvěry a poskytnuté zálohy	0	7 842	0	0	168 925	0	0	176 767
Termínová depozita	0	7 842	0	0	168 925	0	0	176 767
Akciové nástroje	0	1 132 586	1 021 738	0	0	0	0	1 132 586
Investiční smlouvy (pojištění)	0	13 077 429	0	0	0	0	0	13 077 429
Podílové listy	0	13 077 429	0	0	0	0	0	13 077 429
Dluhové nástroje vydané:	0	117 587	0	16 170 113	14 877 419	0	0	31 165 119
veřejnými orgány	0	0	0	13 462 484	13 900 037	0	0	27 362 521
úvěrovými institucemi a investičními společnostmi	0	53 395	0	1 836 468	977 381	0	0	2 867 244
ostatními společnostmi	0	64 193	0	871 161	0	0	0	935 354
Deriváty	6 378	0	0	0	0	2 689	518 865	527 933
Účetní hodnota včetně naběhlých úrokových výnosů	6 378	14 335 444	1 021 738	16 170 113	15 046 344	2 689	518 865	46 079 834

2020 (tis. Kč)	Finanční deriváty určené k obchodování	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	z toho Overlay approach	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	Celkem
Úvěry a poskytnuté zálohy	0	6 841	0	0	168 919	0	0	175 760
Termínová depozita	0	6 841	0	0	168 919	0	0	175 760
Akciové nástroje	0	965 900	914 049	0	0	0	0	965 900
Investiční smlouvy (pojištění)	0	16 114 838	0	0	0	0	0	16 114 838
Podílové listy	0	16 114 838	0	0	0	0	0	16 114 838
Dluhové nástroje vydané:	0	142 982	0	20 708 005	9 397 547	0	0	30 248 534
veřejnými orgány	0	0	0	17 257 630	8 460 748	0	0	25 718 378
úvěrovými institucemi a investičními společnostmi	0	88 838	0	2 025 377	936 799	0	0	3 051 013
ostatními společnostmi	0	54 144	0	1 424 998	0	0	0	1 479 143
Deriváty	3 789	0	0	0	0	814	116 699	121 302
Účetní hodnota včetně naběhlých úrokových výnosů	3 789	17 230 561	914 049	20 708 005	9 566 466	814	116 699	47 626 334

Rozdělení aktiv na krátkodobé a dlouhodobé viz bod 31.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Všechny třídy peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, jsou oceněny v naběhlé hodnotě. Hodnoty ECL pro zůstatky

peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů jsou považovány Společností za nevýznamné.

Investice do dluhových cenných papírů

(tis. Kč)	2021	2020
Dluhové CP povinně měřené ve FVTPL - HFT	117 587	142 982
Dluhové CP povinně měřené ve FVTPL - UL clients risk	7 082 507	9 410 107
Dluhové CP ve FVOCI	16 170 113	20 708 005
Dluhové CP v AC	14 877 419	9 397 547
CELKOVÉ INVESTICE DO DLUHOVÝCH CP	38 247 625	39 658 641

Investice do dluhových cenných papírů ve FVTPL

Dluhové cenné papíry povinně klasifikované Společností ve FVTPL představují cenné papíry držené k obchodování a cenné papíry v obchodním modelu „drženo k prodeji“. Společnost při prvotním zaúčtování neodvolatelně určila některé své cenné papíry ve FVTPL.

Dluhové cenné papíry ve FVTPL jsou účtovány v reálné hodnotě, která také odráží veškeré úvěrové riziko související s odpisy a nejlépe tak vyjadřuje maximální expozici Společnosti vůči úvěrovému riziku.

K dluhovým cenným papírům ve FVTPL není vedeno zajišťovací účetnictví.

Investice do dluhových cenných papírů ve FVOCI

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu expozice úvěrového rizika dluhových cenných papírů klasifikovaných ve FVOCI k 31. prosinci 2021, resp. 31. prosinci 2020, pro kterou je

uznává opravná položka z ECL na základě úrovně úvěrového rizika. Informace o popisu systému klasifikace úvěrového rizika používaného Společností a přístupu k měření ECL, včetně definice úpadku a SICR, které se vztahují na dluhové cenné papíry ve FVOCI.

(tis. Kč)	2021		2020	
	Úroveň 1 (12 měsíční ECL)	Celkem	Úroveň 1 (12 měsíční ECL)	Celkem
Státní dluhopisy				
- Vynikající	13 172 919	13 172 919	16 377 794	16 377 794
- Dobrá	0	0	0	0
- Uspokojivá	0	0	0	0
Brutto účetní hodnota celkem	13 172 919	13 172 919	16 377 794	16 377 794
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-100	-100	-163	-163
Netto účetní hodnota	13 172 820	13 172 820	16 377 631	16 377 631
Municipální dluhopisy				
- Vynikající	289 693	289 693	880 053	880 053
- Dobrá	0	0	0	0
- Uspokojivá	0	0	0	0
- Speciální monitoring	0	0	0	0
- Úpadek	0	0	0	0
Brutto účetní hodnota celkem	289 693	289 693	880 053	880 053
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-29	-29	-54	-54
Netto účetní hodnota	289 664	289 664	879 999	879 999
Korporátní dluhopisy				
- Vynikající	2 661 584	2 661 584	3 407 162	3 407 162
- Dobrá	0	0	0	0
- Uspokojivá	47 306	47 306	49 040	49 040
- Speciální monitoring	0	0	0	0
- Úpadek	0	0	0	0
Brutto účetní hodnota celkem	2 708 890	2 708 890	3 456 202	3 456 202
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-1 261	-1 261	-5 827	-5 827
Netto účetní hodnota	2 707 629	2 707 629	3 450 375	3 450 375
Celkové investice do dluhových CP měřené ve FVOCI	16 170 113	16 170 113	20 708 005	20 708 005

K dluhovým cenným papírům ve FVOCI není vedeno zajišťovací účetnictví.

Pohyby v opravných položkách k úvěrovým ztrátám u dluhopisů ve FVOCI byly nevýznamné.

INVESTICE DO DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ V AC

Následující tabulka obsahuje analýzu dluhových cenných papírů v AC podle úvěrové kvality k 31. prosinci 2021, resp. k 31. prosinci 2020 na základě stupňů úvěrového rizika a

zveřejňuje zůstatky ve třech úrovních pro účely měření ECL. Účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC k 31. prosinci 2021 a 2020 níže představuje také maximální expozici Společnosti vůči úvěrovému riziku pro tato aktiva.

(tis. Kč)	2021		2020	
	(12 měsíční ECL)	Celkem	(12 měsíční ECL)	Celkem
Státní dluhopisy				
- Vynikající	13 900 160	13 900 160	8 460 838	8 460 838
- Dobrá	0	0	0	0
- Uspokojivá	0	0	0	0
Brutto účetní hodnota	13 900 160	13 900 160	8 460 838	8 460 838
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-123	-123	-90	-90
Netto účetní hodnota	13 900 037	13 900 037	8 460 748	8 460 748
Korporátní dluhopisy				
- Vynikající	977 471	977 471	936 967	936 967
- Dobrá	0	0	0	0
- Uspokojivá	0	0	0	0
- Speciální monitoring	0	0	0	0
- Úpadek	0	0	0	0
Brutto účetní hodnota	977 471	977 471	936 967	936 967
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-90	-90	-168	-168
Netto účetní hodnota	977 381	977 381	936 799	936 799
Celkové investice do dluhových cenných papírů v AC	14 877 419	14 877 419	9 397 547	9 397 547

K 31. prosinci 2021 nebyly žádné dluhové cenné papíry v AC poskytnuty třetím osobám jako kolaterál s ohledem na vzájemnou bilanci uzavřených derivátových transakcí.

K 31. prosinci 2020 byla účetní hodnota takto poskytnutých dluhových cenných papírů v AC 66 477 tis. Kč. Protistrana nebyla oprávněna prodat investici dál nebo ji opětovně zastavit.

Pohyby v opravných položkách k úvěrovým ztrátám a v hrubé zůstatkové hodnotě dluhopisů účtovaných v AC byly nevýznamné.

INVESTICE DO MAJETKOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

(tis. Kč)	2021	2020
Majetkové CP ve FVTPL - HFT	110 848	51 851
Majetkové CP ve VTPL s reklasifikací do FVOCI - overlay approach	1 021 738	914 049
Majetkové CP ve FVTPL - UL klienti	5 855 577	6 584 321
Celkové investice do majetkových CP	6 988 163	7 550 221

Níže uvedená tabulka uvádí investice do majetkových cenných papírů:

(tis. Kč)	2021		2020	
	Majetkové CP ve FVTPL	Celkem	Majetkové CP ve FVTPL	Celkem
Investice do podílových fondů	6 988 163	6 988 163	7 550 221	7 550 221
Celkové investice do majetkových CP	6 988 163	6 988 163	7 550 221	7 550 221

Investice do majetkových cenných papírů ve FVTPL

Majetkové cenné papíry ve FVTPL představují cenné papíry určené k obchodování a ostatní majetkové cenné papíry, které nebyly zařazeny do kategorie FVOCI při prvotním zaúčtování.

zisku nebo ztráty do oceňovacích rozdílů v rámci OCI se vztahuje k nerealizovaným výkyvům reálné hodnoty ve výši 33 620 tis. Kč. Daňový dopad z titulu této reklasifikace by činil -7 886 tis. Kč. Využitím overlay approach přístupu Společnost eliminuje volatilitu související s přijetím standardu IFRS 9, a to do doby zavedení standardu IFRS 17.

Investice do majetkových cenných papírů ve FVTPL s reklasifikací do OCI – overlay approach

Volatilita z titulu IFRS 9 reklasifikovaná z čistého výsledku z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do

(tis. Kč)	2021	2020
Majetkové CP v režimu - overlay approach	1 021 738	914 049
Celkové investice do majetkových CP v overlay approach	1 021 738	914 049

(tis. Kč)	2021	2020
Oceňovací rozdíly překlasifikované z titulu overlay approach z PL do OCI	33 620	91 200
Celkové Oceňovací rozdíly z overlay approach	33 620	91 200

POROVNÁNÍ REÁLNÉ HODNOTY A ÚČETNÍ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV

2021 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	14 335 444	14 335 444
z toho overlay approach	1 021 738	1 021 738
Deriváty určené k obchodování	6 378	6 378
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	2 689	2 689
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	518 865	518 865
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	16 170 113	16 170 113
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	15 046 344	15 033 170
Finanční aktiva celkem	46 079 834	46 066 659

2020 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17 230 561	17 230 561
z toho overlay approach	914 049	914 049
Deriváty určené k obchodování	3 789	3 789
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	814	814
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	116 699	116 699
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20 708 005	20 708 005
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	9 566 466	11 388 810
Finanční aktiva celkem	47 626 334	49 448 678

FINANČNÍ NÁSTROJE – FINANČNÍ ZÁVAZKY

2021 (tis. Kč)	Finanční deriváty určené k obchodování	Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	Celkem
Účetní hodnota bez naběhlých úrokových výnosů	362	0	14 826	15 188
Naběhlé úrokové výnosy	103	0	0	103
Účetní hodnota včetně naběhlých úrokových výnosů	465	0	14 826	15 291

2020 (tis. Kč)	Finanční deriváty určené k obchodování	Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	Celkem
Účetní hodnota bez naběhlých úrokových výnosů	34	11 532	275 823	287 389
Naběhlé úrokové výnosy	21	1 369	-17 047	-15 657
Účetní hodnota včetně naběhlých úrokových výnosů	55	12 901	258 776	271 732

POROVNÁNÍ REÁLNÉ HODNOTY A ÚČETNÍ HODNOTY FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

2021 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Deriváty určené k obchodování	465	465
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	0
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	14 826	14 826
Finanční závazky celkem	15 291	15 291

2020 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Deriváty určené k obchodování	55	55
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	12 901	12 901
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	258 776	258 776
Finanční závazky celkem	271 732	271 732

ÚROVNĚ REÁLNÉ HODNOTY

Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou (cenné papíry oceňované reálnou hodnotou do úplného výsledku hospodaření, určené k obchodování, určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty) se oceňují podle jednotlivých úrovní hierarchie reálné hodnoty použité při oceňování finančních nástrojů, jak jsou uvedeny ve standardu IFRS 9 a IFRS 13.

Způsob výpočtu reálné hodnoty obvykle používaných finančních nástrojů je možné popsat ve shrnutí takto:

▪ Úroveň 1

Pokud jsou k dispozici zveřejněné kótované ceny identického finančního instrumentu na aktivních trzích, jsou tyto použity ke stanovení reálné hodnoty finančních aktiv či závazků. Přecenění se získá pomocí porovnání cen, což znamená, že při procesu přecenění není používán žádný model. Finanční nástroje oceněné tímto způsobem zahrnují vládní dluhopisy.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, se kterými se obchoduje na aktivních trzích, vychází z kótované tržní ceny či z kotace cen obchodníků s cennými papíry. U všech ostatních finančních nástrojů stanovuje Společnost vyšší reálné hodnoty za použití oceňovacích technik.

▪ Úroveň 2

Oceňovací techniky jsou založeny na tržně pozorovatelných vstupech, ať už přímých (tj. jako ceny) či nepřímých (tj. odvozených od cen). Tato kategorie zahrnuje nástroje oceňované s použitím: kótovaných tržních cen podobných nástrojů na aktivních trzích, kótovaných cen stejných či podobných nástrojů, které nejsou aktivně obchodovány nebo jiných oceňovacích technik, v jejichž případě jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovatelné na trhu.

Dluhové nástroje jsou oceňovány metodou diskontovaných peněžních toků. Metoda je založena na odhadech budoucích peněžních toků a diskontní sazba je založena na bezrizikových úrokových sazbách upravených o kreditní přírážku. Přírážka je obvykle odvozena od instrumentu s podobnými podmínkami (stejný emitent, stejná doba splatnosti, stejné stáří apod.). Deriváty se oceňují metodou diskontovaných peněžních toků. Pro ocenění se využívají odhadované budoucí peněžní toky a vstupy objektivně zjištěné na trhu, jako jsou bezrizikové úrokové sazby nebo měnové kurzy.

Finanční nástroje oceňované tímto způsobem zahrnují úrokové swapy (interest rate swaps - IRS), měnové forwardy, vklady, hypoteční zástavní listy, investiční smlouvy (produkty investičního životního pojištění/unit linked) a ostatní dluhové a akciové nástroje..

▪ Úroveň 3

Tato úroveň zahrnuje oceňovací techniky využívající významné na trhu nezjistitelné vstupy. Finanční nástroje v rámci této úrovně jsou oceňovány za použití oceňovacích technik, které využívají vstupy nezaložené na tržně pozorovatelných údajích, a tyto vstupy mají významný dopad na ocenění příslušného nástroje. Tato úroveň zahrnuje i finanční nástroje, které jsou oceňovány na základě kótovaných cen podobných nástrojů, ale pro zohlednění rozdílů mezi oceňovaným a podobným nástrojem je nutné využít významných úprav či předpokladů, které nelze odvodit z údajů pozorovaných na trhu.

Reálná hodnota investičních fondů je obvykle odvozena od hodnoty podkladových aktiv. Ocenění podkladových aktiv vyžaduje odborný úsudek nebo odhad.

Reálná hodnota dluhopisů je stanovena metodou diskontovaných peněžních toků použitou pro 2. úroveň, zahrnuje navíc odborný úsudek, který má na výslednou hodnotu významný dopad.

K takto oceňovaným finančním nástrojům patří hypoteční zástavní listy se splatností delší než jeden rok, pro které oceňovací model používá nedostatečně pozorovatelné tržní vstupy, především kreditní spread.

Společnost pro stanovení reálné hodnoty hypotečních zástavních listů využívá oceňovací model. Vstupní parametry pro tento model jsou každoročně modifikovány podle reálných vstupů. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušné kreditní marže. Kreditní marže jsou odvozovány z dostupných tržních kotací hypotečních zástavních listů a českých vládních dluhopisů. Výnosové křivky pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem jsou nadále odvozovány z IRS sazeb přebíraných z KBC Bank.

Na základě výše uvedených skutečností provedla Společnost analýzu hypotečních zástavních listů v jejímž rámci byly přehodnoceny netržní vstupy. Kreditní marže jsou odvozovány z tržních kotací pětiletých a desetiletých

hypotečních zástavních listů a výnosové křivky českých státních dluhopisů. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup, a v důsledku toho byly od roku 2019 všechny hypoteční zástavní listy převedeny do úrovně 3.

VLIV KLÍČOVÝCH PŘEDPOKLADŮ NA REÁLNOU HODNOTU FINANČNÍCH NÁSTROJŮ V REÁLNÉ HODNOTĚ ZAŘAZENÝCH DO ÚROVNĚ 3

Vedení Společnosti usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu dluhových finančních nástrojů zařazených do Úrovně 3, je hodnota kreditní marže obsažené v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů.

Zvýšení / snížení kreditní marže o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2021 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů zahrnutých do Úrovně 3 o 16 102 tis. Kč (v roce 2020 o 25 812 tis. Kč). Tato změna kreditní marže vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů pozorované vedením na trhu.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních

cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2021:

2021 (tis. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	7 846 408	6 495 414	0	14 341 822
Deriváty určené k obchodování	0	6 378	0	6 378
Úvěry a zálohy poskytnuté úvěrovým institucím	0	7 842	0	7 842
Akciové nástroje	1 050 027	82 559	0	1 132 586
Z toho overlay approach	939 179	82 559	0	1 021 738
Podílové listy	6 759 252	6 318 177	0	13 077 429
Dluhové nástroje	37 129	80 458	0	117 587
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	13 520 321	1 266 888	1 382 904	16 170 113
Akciové nástroje	0	0	0	0
Dluhové nástroje	13 520 321	1 266 888	1 382 904	16 170 113
Deriváty	0	521 555	0	521 555
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	2 689	0	2 689
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	518 865	0	518 865
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou				
Termínová depozita	0	168 925	0	168 925
Dluhové nástroje	12 920 593	1 956 825	0	14 877 419
Celkem	34 287 322	10 409 607	1 382 904	46 079 834
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou				
Deriváty určené k obchodování	0	465	0	465
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	0	0	0
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	14 826	0	14 826
Celkem	0	15 291	0	15 291

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních

cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2020:

2020 (tis. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	8 453 485	8 780 866	0	17 234 351
Deriváty určené k obchodování	0	3 789	0	3 789
Úvěry a zálohy poskytnuté úvěrovým institucím	0	6 841	0	6 841
Akciové nástroje	885 411	80 489	0	965 900
Z toho overlay approach	833 560	80 489	0	914 049
Podílové listy	7 534 463	8 580 375	0	16 114 838
Dluhové nástroje	33 611	109 371	0	142 982
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	17 232 510	1 943 932	1 531 563	20 708 005
Akciové nástroje	0	0	0	0
Dluhové nástroje	17 232 510	1 943 932	1 531 563	20 708 005
Deriváty	0	117 513	0	117 513
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	814	0	814
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	116 699	0	116 699
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou				
Termínová depozita	0	168 919	0	168 919
Dluhové nástroje	8 462 276	935 271	0	9 397 547
Celkem	34 148 271	11 946 500	1 531 563	47 626 334
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou				
Deriváty určené k obchodování	0	55	0	55
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	12 901	0	12 901
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	258 776	0	258 776
Celkem	0	271 732	0	271 732

POHYBY VE FINANČNÍCH NÁSTROJÍCH VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ – ÚROVEŇ 3

Následující tabulka zobrazuje rekongiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

	2021	2020
	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku
(tis. Kč)	Dluhové nástroje	Dluhové nástroje
K 1. lednu	1 531 563	1 514 565
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	44 410	32 335
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	-193 069	-15 336
Převody do Stupně 3	0	0
Převody ze Stupně 3	0	0
Nákupy	0	0
Splatnosti	0	0
Prodeje	0	0
K 31. Prosinci	1 382 904	1 531 564
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	44 410	32 335

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce čistý zisk / ztráta z finančních aktiv FVOCI.

DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

2021 (tis. Kč)	Aktiva	Závazky	Nominální hodnota
Deriváty určené k obchodování	6 378	465	54 910
Měnové forwardy	0	0	0
Měnové swapy	3 088	206	25 114
Úrokové swapy	3 289	259	29 796
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	2 689	0	137 285
Měnové swapy	2 689	0	137 285
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	518 865	14 826	4 801 175
Měnové forwardy	10 828	607	837 335
Měnové swapy	409	5 978	463 840
Úrokové swapy	507 628	8 241	3 500 000
Deriváty celkem	527 933	15 291	4 993 370

2020 (tis. Kč)	Aktiva	Závazky	Nominální hodnota
Deriváty určené k obchodování	3 789	55	52 410
Měnové forwardy	0	0	0
Měnové swapy	909	42	19 330
Úrokové swapy	2 880	14	33 080
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	814	12 901	287 689
Měnové swapy	814	12 901	287 689
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	116 699	258 776	5 450 910
Měnové forwardy	27 685	60	817 736
Měnové swapy	4 257	32 228	813 174
Úrokové swapy	84 757	226 487	3 820 000
Deriváty celkem	121 302	271 732	5 791 009

DERIVÁTY URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

Tato skupina zahrnuje přebytky derivátů, které jsou pořizovány v souvislosti s umístěním rezerv investičního životního pojištění - unit linked a nejsou kryty touto rezervou, ale vlastním kapitálem Společnosti. Jedná se o úrokové swapy, které Společnost pořizuje pro účely ekonomického zajištění peněžních toků (nominální hodnoty, výplaty kupónů) vyplývajících z části portfolia dluhopisů, které jsou pořizovány za účelem umístění rezerv investičního životního pojištění - unit linked.

Úrokové swapy jsou pořizovány pro účely zajištění fixní úrokové sazby a jednorázové výplaty úrokových výnosů k okamžiku splatnosti podkladového instrumentu.

Reálná hodnota tohoto nástroje ke konci roku 2021 činila 5 913 tis. Kč a ke konci roku 2020 pak 3 734 tis. Kč.

Pro výše uvedené vztahy není aplikováno zajišťovací účetnictví.

Záporná reálná hodnota všech derivátů je zachycena na straně závazků.

ZAJIŠŤOVACÍ ÚČETNICTVÍ

Zajištění peněžních toků

Společnost eliminuje dopady realizace měnového a úrokového rizika do hospodářského výsledku a peněžních toků.

V oblasti zajišťovací strategie týkající se typu zajištění musí Společnost udržovat stabilní peněžní toky vyplývající z vlastnictví zajišťovaného nástroje (tj. zajišťovat nominální hodnotu a výplatu kupónů). Společnost využívá zajišťovací nástroje k zajištění peněžních toků z části portfolia státních a korporátních dluhopisů denominovaných v cizích měnách. Společnost využívá deriváty (měnové swapy), jejichž změna reálné hodnoty částečně či plně kompenzuje změnu reálné hodnoty či peněžních toků plynoucích ze zajišťovaného instrumentu.

Reálná hodnota zajišťovacího nástroje ke konci roku 2021 činila 2 689 tis. Kč a ke konci roku 2020 pak -12 087 tis. Kč. Charakter zajišťovaných rizik spočívá v dlouhodobých pohybech směnných kurzů a úrokových měř (měnové a úrokové riziko).

Údaje o období, kdy se očekává vznik peněžních toků a jejich ovlivnění výkazu zisku a ztráty, jsou uvedeny v tabulce níže.

Výše částky, která byla k 31. prosinci 2021 zaúčtována do vlastního kapitálu, činí -9 501 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 -4 975 tis. Kč) v hrubé výši a -7 696 tis. Kč (v roce 2020 -4 029 tis. Kč) v čisté výši, tj. včetně odložené daně.

Společnost pravidelně (nejméně jednou ročně) vyhodnocuje efektivitu zajišťovacího vztahu, a dále vede dokumentaci pro každý zajišťovací vztah po celou dobu aplikace zajišťovacího účetnictví.

2021 (tis. Kč)	Příliv peněžních prostředků	Odliv peněžních prostředků	Čistá výše přílivu peněžních prostředků
Do 1 roku	3 396	-3 973	-577
1-2 roky	139 039	-147 808	-8 769
2-5 let	0	0	0
5 let a více	0	0	0

2020 (tis. Kč)	Příliv peněžních prostředků	Odliv peněžních prostředků	Čistá výše přílivu peněžních prostředků
Do 1 roku	155 317	-156 921	-1 604
1-2 roky	3 396	-4 146	-750
2-5 let	139 002	-141 634	-2 632
5 let a více	0	0	0

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(tis. Kč)	2021	2020
Do 1 roku	-186	-69
1-2 roky	-8 603	-359
2-5 let	0	-5 625
5 let a více	0	0

Zajištění reálné hodnoty

Společnost zajišťuje úrokové a měnové riziko u určitých fixně úročených korunových a cizoměnových dluhopisů klasifikovaných jako finanční aktiva FVOCI s využitím úrokových a měnových swapů. Podmínky zajištění reálné hodnoty přesně odpovídají podmínkám podkladových zajišťovaných položek.

Dále Společnost zajišťuje měnové riziko spojené s akciovými investicemi klasifikovanými jako finanční aktiva FVOCI prostřednictvím měnových forwardů.

Reálná hodnota zajišťovacích nástrojů ke konci roku 2021 504 040 tis. Kč, ke konci roku 2020 -142 077 tis. Kč.

Z titulu zajištění reálné hodnoty investic byl k 31. 12. 2021 dopad z přecenění zajišťovacích swapů do výsledku Společnosti 538 388 tis. Kč, k 31. 12. 2020 byl 24 645 tis. Kč. Výše přecenění zajišťovaných dluhopisů s dopadem do výsledku Společnosti k 31. 12. 2021 byla -538 388 tis. Kč, k 31. 12. 2020 byla -24 645 tis. Kč.

Dopad z přecenění měnových forwardů k 31. 12. 2021 činil 10 281 tis. Kč, k 31. 12. 2020 byl 27 624 tis. Kč. Výše přecenění zajišťovaných akciových investic s dopadem do výsledku Společnosti k 31. 12. 2021 byla 24 312 tis. Kč, k 31. 12. 2020 činila 50 457 tis. Kč.

Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka prezentuje analýzu finančních aktiv a závazků Společnosti, které nebyly vzájemně kompenzovány (vyrovnány) nebo které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační či podobné dohodě s příslušnými protistranami:

2021 (tis. Kč)	Čistá výše finančního instrumentu uvedeného ve výkazu o finanční situaci	Částky kompenzované ve výkazu o finanční situaci	Celková nekompenzovaná výše
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	527 933	0	527 933
Celková zůstatková hodnota	527 933	0	527 933
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	15 290	0	15 290
Celková zůstatková hodnota	15 290	0	15 290

2020 (tis. Kč)	Čistá výše finančního instrumentu uvedeného ve výkazu o finanční situaci	Částky kompenzované ve výkazu o finanční situaci	Celková nekompenzovaná výše
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	121 302	121 302	0
Celková zůstatková hodnota	121 302	121 302	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	271 732	121 302	150 430
Celková zůstatková hodnota	271 732	121 302	150 430

V případě, že by došlo ke vzájemné kompenzaci finančních aktiv a závazků Společnosti, byla by celková finanční situace následující:

2021 (tis. Kč)	Čistá výše finančního instrumentu uvedeného ve výkazu o finanční situaci	Částky kompenzované ve výkazu o finanční situaci	Celková výše po případné kompenzaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	527 933	0	527 933
Celková zůstatková hodnota	527 933	0	527 933
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	15 290	0	15 290
Celková zůstatková hodnota	15 290	0	15 290

2020 (tis. Kč)	Čistá výše finančního instrumentu uvedeného ve výkazu o finanční situaci	Částky kompenzované ve výkazu o finanční situaci	Celková výše po případné kompenzaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	121 302	121 302	0
Celková zůstatková hodnota	121 302	121 302	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	271 732	121 302	150 430
Celková zůstatková hodnota	271 732	121 302	150 430

FINANČNÍ KOLATERÁL

2021 (tis. Kč)	Hodnota záruky/kolaterálu /podmíněných závazků	Hodnota závazků, na něž je poskytován kolaterál
Kolaterál poskytnutý na deriváty	0	0
2020 (tis. Kč)	Hodnota záruky/kolaterálu /podmíněných závazků	Hodnota závazků, na něž je poskytován kolaterál
Kolaterál poskytnutý na deriváty	107 293	107 288

Společnost poskytuje finanční kolaterál, který slouží ke kompenzaci závazků z uzavřených finančních derivátů. Kolaterál je poskytnut formou zástavy cenných papírů. K 31. 12. 2021 společnost nevykazovala závazky z uzavřených

finančních derivátů a žádný cenný papír nezastavila. K 31. 12. 2020 byl zastaven dluhopis CZECH GOVT PRIN STRIP 0 12/04/36, ISIN CZ0000700828 v účetní hodnotě 66 477 tis. Kč.

19. POHLEDÁVKY

2021 (tis. Kč)	V hrubé výši	Úprava o ztráty ze znehodnocení	Celkem
Pohledávky z přímého pojištění	819 957	-95 632	724 325
Pohledávky za pojistníky	803 879	-91 316	712 564
Pohledávky za zprostředkovateli	5 094	-4 251	843
Pohledávky z přímého pojištění/ostatní	10 983	-65	10 918
Pohledávky ze zajištění	310 017	0	310 017
Ostatní pohledávky	57 477	0	57 477
Celkem	1 187 451	-95 632	1 091 819

2020 (tis. Kč)	V hrubé výši	Úprava o ztráty ze znehodnocení	Celkem
Pohledávky z přímého pojištění	884 963	-132 559	752 404
Pohledávky za pojistníky	864 645	-126 930	737 714
Pohledávky za zprostředkovateli	5 673	-5 499	174
Pohledávky z přímého pojištění/ostatní	14 646	-129	14 516
Pohledávky ze zajištění	216 957	0	216 957
Ostatní pohledávky	57 335	0	57 335
Celkem	1 159 255	-132 559	1 026 696

Všechny pohledávky jsou krátkodobé.

Ageing pohledávek a opravných položek se provádí pouze u pohledávek za pojistníky a zprostředkovateli. Opravné položky k ostatním pohledávkám se vytvářejí na základě individuálního přístupu.

2021	0 měsíců	1-3 měsíců	4 - 6 měsíců	7 - 12 měsíců	nad 12 měsíců	Celkem
Pohledávky za pojistné	1 628	579 064	116 634	76 683	29 871	803 879
Opravné položky z pojistného	0	36 880	18 131	19 328	16 976	91 315
Pohledávky za zprostředkovateli	0	0	0	0	5 094	5 094
Opravné položky za zprostředkovateli	0	0	0	0	4 251	4 251

2020	0 měsíců	1-3 měsíců	4 - 6 měsíců	7 - 12 měsíců	nad 12 měsíců	Celkem
Pohledávky za pojistné	167 583	511 312	50 418	54 087	81 245	864 645
Opravné položky z pojistného	0	99 662	7 401	7 940	11 927	126 930
Pohledávky za zprostředkovateli	0	0	0	129	5 543	5 673
Opravné položky za zprostředkovateli	0	0	0	125	5 374	5 499

Společnost neeviduje významná finanční aktiva po splatnosti, která jsou bez dočasného či trvalého snížení hodnoty.

(tis. Kč)	2021 Úprava o ztráty ze snížení hodnoty	2020 Úprava o ztráty ze snížení hodnoty
K 1. lednu	-132 559	-90 522
Přírůstky/ (-) Úbytky	36 927	-42 036
K 31. prosinci	-95 632	-132 559

Společnost vykázala ztrátu ze znehodnocení v položce Ostatní náklady ve výkazu zisku a ztráty.

20. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ POŘIZOVACÍCH PROVIZÍ

2021 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy životního pojištění a investiční smlouvy	Pojistné smlouvy neživotního pojištění	Celkem
K 1. lednu	580 779	350 469	931 248
Přírůstky	299 988	4 627 318	4 927 306
Úbytky	-295 032	-4 541 338	-4 836 370
K 31. prosinci	585 736	436 449	1 022 185

2020 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy životního pojištění a investiční smlouvy	Pojistné smlouvy neživotního pojištění	Celkem
K 1. lednu	558 271	277 793	836 065
Přírůstky	259 854	4 054 644	4 314 498
Úbytky	-237 346	-3 981 968	-4 219 314
K 31. prosinci	580 779	350 469	931 248

21. OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2021	2020
Kapitalizované pořizovací náklady z nulování záporných rezerv	88 458	92 224
Příjmy příštích období	34 931	45 116
Náklady příštích období	60 508	44 511
Ostatní aktiva	3 116	2 570
CELKEM	187 012	184 421

Všechna ostatní aktiva jsou krátkodobá.

22. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH AKTIV

(tis. Kč)	2021	2020
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	230 787	71 294
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	541 275	174 987
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných naběhlou hodnotou	21 627	-1 723
Čistá změna zajišťovacích derivátů	-626 556	-31 352
Čistá změna v ostatních aktivech	-229 503	-159 372
Čistá změna v podílu zajišťovatele na pojistném a výplatách	-4 327	1 000
ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH AKTIV	-66 698	54 835

23. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Emise (ISIN)	Druh cenného papíru	Forma	Nominální hodnota (tis. Kč)	Počet kusů cenných papírů	Celková hodnota (tis. Kč)	Veřejná obchodovatelnost
CZ0008040516	kmenová akcie	akcie na jméno	16 700	30	501 000	ne
CZ0008040524	kmenová akcie	akcie na jméno	8 350	40	334 000	ne
CZ0008040532	kmenová akcie	akcie na jméno	14 028	30	420 840	ne
CZ0008040540	kmenová akcie	akcie na jméno	7 014	40	280 560	ne
CZ0008041159	kmenová akcie	akcie na jméno	6 847	100	684 700	ne
CZ0008041167	kmenová akcie	akcie na jméno	5 751	100	575 148	ne
Celkem	-	-	-	340	2 796 248	-

K 31. prosinci 2021 bylo plně splaceno 100 % základního kapitálu. Výše základního kapitálu Společnosti je v souladu s požadavky zákona o pojišťovnictví ve vztahu k provozování pojišťovací činnosti v rozsahu, v jakém bylo Společnosti povoleno.

VÝŠE DIVIDENDY NA 1 AKCII:

Emise (ISIN) (tis. Kč)	
CZ0008040516	8 580
CZ0008040524	4 290
CZ0008040532	7 208
CZ0008040540	3 604
CZ0008041159	3 518
CZ0008041167	2 955

Dividenda bude vyplacena z účtu nerozdělených zisků minulých let v objemu zisku roku 2020. Dividenda za rok 2021 zůstane ponechána na účtu nerozděleného zisku minulých let.

24. REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY A NA INVESTIČNÍ SMLOUVY S PRVKY DOBROVOLNÉ SPOLUÚČASTI (DPF)

2021 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy neživotního pojištění	Pojistné smlouvy životního pojištění	Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	Celkem
Rezervy na pojistné smlouvy a investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) v hrubé výši	9 779 314	29 522 612	706 384	40 008 309
Rezerva na nezasloužené pojistné (bod 9 – změna stavu)	3 075 620	12 173	0	3 087 793
Rezerva pojistného životních pojištění	0	14 365 986	0	14 365 986
Rezerva na investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)(bod 9 – změna stavu)	0	0	706 384	706 384
Rezerva životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník (bod 9 – změna stavu)	0	13 059 104	0	13 059 104
Rezerva na pojistná plnění (bod 9 – změna stavu)	6 676 705	1 864 075	0	8 540 779
Rezerva na prémie a slevy	26 989	221 275	0	248 264
Podíl zajistitelů	1 189 106	3 222	0	1 192 328
Rezerva na nezasloužené pojistné	29 615	0	0	29 615
Rezerva na pojistná plnění (bod 9 – změna stavu)	1 158 722	3 222	0	1 161 944
Rezerva na prémie a slevy	769	0	0	769
Rezervy na pojistné smlouvy a investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) v čisté výši	8 590 208	29 519 390	706 384	38 815 981

2020 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy neživotního pojištění	Pojistné smlouvy životního pojištění	Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	Celkem
Rezervy na pojistné smlouvy a investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) v hrubé výši	8 758 026	32 591 792	705 411	42 055 229
Rezerva na nezasloužené pojistné (bod 9 – změna stavu)	2 712 062	12 617	0	2 724 680
Rezerva pojistného životních pojištění	0	14 291 208	0	14 291 208
Rezerva na investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)(bod 9 – změna stavu)	0	0	705 411	705 411
Rezerva životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník (bod 9 – změna stavu)	0	16 098 719	0	16 098 719
Rezerva na pojistná plnění (bod 9 – změna stavu)	6 018 206	1 980 338	0	7 998 545
Rezerva na prémie a slevy	27 757	208 910	0	236 667
Podíl zajistitelů	763 449	3 316	0	766 765
Rezerva na nezasloužené pojistné	21 246	0	0	21 246
Rezerva na pojistná plnění (bod 9 – změna stavu)	741 451	3 316	0	744 768
Rezerva na prémie a slevy	751	0	0	751
Rezervy na pojistné smlouvy a investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) v čisté výši	7 994 577	32 588 476	705 411	41 288 464

Rozpad rezerv na krátkodobé a dlouhodobě viz bod 31

REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A INVESTIČNÍ SMLOUVY S PRVKY DOBROVOLNÉ SPOLUÚČASTI (DPF)

Společnost uzavírá pouze pojistné smlouvy a smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF), s klienty nemá uzavřeny žádné investiční smlouvy bez prvků dobrovolné spoluúčasti. Tabulka níže uvádí změny výše veškerých rezerv na pojistné smlouvy životního pojištění a na investiční smlouvy.

2021 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy	Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	Celkem
K 1. lednu	32 591 792	705 411	33 297 204
Alokace pojistného	4 514 400	44 479	4 558 879
Rozpuštění závazků z odbytného a jiných způsobů ukončení smlouvy	-5 568 319	-56 862	-5 625 181
Odchylka od škodního průběhu	-1 720 359	0	-1 720 359
Odečtené poplatky	-475 981	-2 643	-478 624
Zhodnocení rezervy	670 607	18 175	688 781
Ostatní pohyby	-489 528	-2 177	-491 705
K 31. prosinci	29 522 612	706 384	30 228 995

2020 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy	Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	Celkem
K 1. lednu	33 739 868	709 629	34 449 496
Alokace pojistného	5 345 612	48 222	5 393 834
Rozpuštění závazků z odbytného a jiných způsobů ukončení smlouvy	-4 884 347	-61 354	-4 945 700
Odchylka od škodního průběhu	-1 476 963	0	-1 476 963
Odečtené poplatky	-487 085	-2 986	-490 071
Zhodnocení rezervy	860 436	16 451	876 887
Ostatní pohyby	-505 730	-4 551	-510 280
K 31. prosinci	32 591 792	705 411	33 297 204

ZILLMEROVANÁ REZERVA

(tis. Kč)	2021	2020
Nezillmerovaná rezerva	15 067 363	14 997 204
Zillmerizační odpočet	-8 579	-10 192
Nulování záporných rezerv	-4 769	-6 570
ZILLMEROVANÁ REZERVA VYKÁZANÁ VE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI	15 054 015	14 980 442

Zillmerovaná rezerva je ve Výkazu o finanční situaci součástí položky Rezervy na pojistné smlouvy.

REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

REZERVA NA POJISTNÁ PLNĚNÍ

2021 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
K 1. lednu	6 018 207	741 451	5 276 755
Pojistná plnění vzniklá v běžném účetním období	5 771 147	994 212	4 776 935
Pojistná plnění vzniklá v předchozích účetních obdobích	-730 461	-80 202	-650 259
Vyplacená pojistná plnění vzniklá v běžném účetním období	-3 075 267	-402 241	-2 673 026
Vyplacená pojistná plnění vzniklá v předchozích účetních obdobích	-1 306 920	-94 498	-1 212 422
K 31. prosinci	6 676 705	1 158 722	5 517 983
2020 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
K 1. lednu	5 613 745	559 693	5 054 052
Pojistná plnění vzniklá v běžném účetním období	4 673 554	266 500	4 407 054
Pojistná plnění vzniklá v předchozích účetních obdobích	-358 601	99 986	-458 587
Vyplacená pojistná plnění vzniklá v běžném účetním období	-2 417 993	-65 329	-2 352 664
Vyplacená pojistná plnění vzniklá v předchozích účetních obdobích	-1 492 498	-119 399	-1 373 100
K 31. prosinci	6 018 207	741 451	5 276 755
2021 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
Rezerva na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí hlášených, ale nezlikvidovaných (RBNS)	5 584 693	973 503	4 611 190
Rezerva na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí vzniklých, ale nenahlášených (IBNR)	1 092 011	185 219	906 793
Rezerva na pojistná plnění	6 676 705	1 158 722	5 517 983
2020 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
Rezerva na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí hlášených, ale nezlikvidovaných (RBNS)	4 801 408	556 449	4 244 958
Rezerva na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí vzniklých, ale nenahlášených (IBNR)	1 216 799	185 002	1 031 797
Rezerva na pojistná plnění	6 018 206	741 451	5 276 755

REZERVA NA NEZASLOUŽENÉ POJISTNÉ

2021 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
K 1. lednu	2 712 062	21 246	2 690 816
Předepsané pojistné za běžné účetní období	9 022 256	620 846	8 401 410
Pojistné zasloužené v průběhu běžného účetního období	-8 658 698	-612 477	-8 046 221
K 31. prosinci	3 075 620	29 615	3 046 005
2020 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
K 1. lednu	2 387 851	19 319	2 368 531
Předepsané pojistné za běžné účetní období	8 326 185	484 057	7 842 128
Pojistné zasloužené v průběhu běžného účetního období	-8 001 973	-482 130	-7 519 843
K 31. prosinci	2 712 062	21 246	2 690 816

25. DANĚ

(tis. Kč)	2021	2020
Pohledávky ze splatné daně	320 388	270 690
Závazky ze splatné daně	1 194 116	329 484
Pohledávky / závazky (-) ze splatné daně celkem	-873 728	-58 794

2021 (tis. Kč)	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Dopad do výkazu zisku a ztráty	Dopad do úplného ostatního výsledku
Opravná položka k pohledávkám za pojistníky	16 398	0	-3 111	0
Zaměstnanecké výhody	20 729	0	6 081	0
Hmotná a nehmotná aktiva	55 208	-2 020	-9 541	0
Hmotná aktiva - leasing	2 787	0	-23	0
Finanční nástroje	19 366	-339	-53 354	-144 330
Zdanění technických rezerv	851 854	0	854 673	0
Ostatní	1 940	0	490	0
Celkem	968 281	-2 359	795 214	-144 330

2020 (tis. Kč)	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Dopad do výkazu zisku a ztráty	Dopad do úplného ostatního výsledku
Opravná položka k pohledávkám za pojistníky	19 509	0	6 637	0
Zaměstnanecké výhody	14 648	0	3 362	0
Hmotná a nehmotná aktiva	64 709	-1 980	-5 048	0
Hmotná aktiva - leasing	2 811	0	-159	0
Finanční nástroje	15 337	-87 287	-3 988	-86 660
Opravná položka k nemovitostem	0	-2 820	-2 820	0
Opravná položka k nemovitostem	1 450	0	258	0
Celkem	118 464	-92 087	-1 757	-86 660

(tis. Kč)	2021	2020
K 1. lednu	26 377	114 794
Odložená daň zachycená ve výkazu zisku a ztráty (-náklad/ +výnos)	795 214	-1 757
Odložená daň zaúčtovaná ve prospěch vlastního kapitálu	144 330	-86 660
K 31. prosinci	965 922	26 377

26. ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2021	2020
Závazky z přímého pojištění	2 261 873	1 855 536
Závazky vůči pojistníkům	1 932 278	1 500 880
Závazky vůči zprostředkovatelům	285 041	315 384
Závazky z přímého pojištění - ostatní	44 554	39 272
Závazky ze zajištění	173 028	137 751
Závazky celkem	2 434 901	1 993 287

Veškeré závazky jsou krátkodobé. Výše uvedené účetní hodnoty odpovídají reálné hodnotě k datu účetní závěrky.

27. ZÁVAZKY Z NÁJEMNÍCH SMLUV

Hodnota závazku z finančního leasingu činila k 31. prosinci 2021 257 125 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 275 180 tis. Kč). Společnost vykázala ve Výkazu zisku a ztráty úrokové náklady z těchto závazků ve výši -4 980 tis. Kč v roce 2021, (ve výši -5 572 tis. Kč v roce 2020) a ve Výkazu peněžních toků splatnost závazků z nájemních smluv ve výši 58 607 tis. Kč v roce 2021, resp. 54 800 tis. Kč v roce 2020.

(tis. Kč)	2021	2020
krátkodobé	55 270	51 966
dlouhodobé	201 856	224 914
Celkem	257 125	275 180

Analýza splatnosti na bázi smluvních diskontovaných cash flows

(tis. Kč)	2021	2020
do 1 roku	55 270	51 966
od 1 roku do 5 let	138 283	150 347
nad 5 let	63 572	72 867
Celkem	257 125	275 180

28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2021	2020
Časově rozlišené závazky a výnosy	16 798	15 987
Odhad mezd a ostatní položky	109 100	77 095
Odhad výše závazků vůči zprostředkovatelům	243 647	215 805
Výdaje příštích období vztahující se k finančnímu umístění	4 687	6 174
Zaměstnanecké výhody	57 602	52 880
Odhad výše závazků vůči dodavatelům, pojistníkům	204 772	199 211
Ostatní	44 031	86 713
Celkem	680 637	653 865

Veškeré závazky jsou krátkodobé.

29. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH ZÁVAZKŮ

(tis. Kč)	2021	2020
Čistá změna rezerv na pojistné a investiční smlouvy	458 645	326 842
Ostatní závazky	425 551	602 091
Celkem	884 196	928 933

30. ŘÍZENÍ RIZIK

RÁMEC ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Hlavním cílem řízení rizik ve Společnosti je udržování finanční stability a tvorba hodnoty pro klienty, akcionáře a další stakeholdery. Členové představenstva Společnosti jsou si vědomi důležitosti existence efektivního systému řízení rizik a k tomuto účelu zřídili odbor řízení rizik, jehož hlavním úkolem je navrhovat, udržovat a vyhodnocovat fungování systému řízení rizik ve Společnosti. Systém řízení rizik lze chápat jako soubor politik a metodik určených pro řízení specifických typů rizik, jejichž implementací je zajištěn řádný proces identifikace rizik, určení jejich významnosti a navržení opatření k jejich zmírnění na přijatelnou úroveň včetně pravidelného monitoringu a reportingu o stavu rizik

představenstvu Společnosti. Nedílnou součástí základního systému řízení rizik je i proces vlastního posouzení rizik a solventnosti (tzv. ORSA). Odbor řízení rizik tak naplňuje funkci řízení rizik dle požadavků zákona o pojišťovnictví (dle regulace Solventnost II).

Na podporu správného fungování procesu řízení rizik představenstvo Společnosti zřídilo několik poradních výborů. V každém z výborů zasedá minimálně jeden člen představenstva, který zodpovídá za soulad činnosti výboru s politikou Společnosti.

CÍLE, POSTUPY A PŘÍSTUP K ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Přístup Společnosti k řízení kapitálu zahrnuje řízení aktiv, závazků a rizik koordinovaným způsobem, pravidelné vyhodnocování rozdílu mezi vykazovanou a požadovanou výší kapitálu a přijetí odpovídajících kroků k ovlivnění kapitálové pozice Společnosti vzhledem ke změně ekonomických podmínek a charakteru rizik.

Společnost také pravidelně provádí predikci kapitálových požadavků a vyhodnocuje je v porovnání s výší predikovaného dostupného kapitálu z důvodu udržení kapitálové přiměřenosti i v budoucích obdobích.

Výpočet kapitálového požadavku probíhá dle Standardního vzorce a Společnost nevyužívá plný ani částečný interní model. Společnost splňuje kritéria kapitálové přiměřenosti. Další informace o řízení kapitálové přiměřenosti budou zveřejněny ve Zprávě o solventnosti a finanční situaci.

Primární zásadou Společnosti v rámci řízení kapitálu je držení dostatečného množství kapitálu k pokrytí požadavků stanovených zákonem o pojišťovnictví. Pro účel regulatorních požadavků řídí společnost kapitál (vlastní zdroje) stanovený k 31. 12. 2021 ve výši 7 785 989 tis. Kč (k 31. 12. 2020 ve výši 7 524 895 tis. Kč).

REGULATORNÍ RÁMEC

Hlavním zájmem regulatorních orgánů je ochrana práv pojistníků, a proto pozorně sledují dodržování pravidel pro jejich ochranu s cílem zajistit, aby Společnost řídila své aktivity ve shodě se zájmy pojistníků. Regulatorní orgány mají zároveň zájem na zajištění toho, aby Společnost udržovala odpovídající míru solventnosti a mohla tak plnit neočekávané závazky vzniklé v důsledku ekonomických otřesů či přírodních katastrof.

Podnikatelské aktivity Společnosti podléhají regulatorním požadavkům, které jsou stanoveny především v zákoně o pojišťovnictví.

Tato zákonná ustanovení upravují nejen způsob schvalování a monitorování činností pojišťoven, ale obsahují také určité restrikce (vztahující se např. ke kapitálové přiměřenosti) zaměřené na minimalizaci rizik z prodlení v placení či z neschopnosti pojišťovny plnit nepředvídané závazky ve chvíli, kdy vzniknou.

ŘÍZENÍ AKTIV A PASIV (ALM)

Finanční rizika vznikají z otevřených pozic v úrokových, měnových, majetkových a akciových produktech. Všechny tyto produkty jsou vystaveny riziku obecných a specifických pohybů na trhu.

Společnost řídí tyto pozice v souladu s vypracovaným rámcem řízení aktiv a pasiv, jehož cílem je:

- dosažení dostatečného dlouhodobého výnosu z investic;
- minimalizace nesouladu hodnoty aktiv a pasiv v případě změn makroekonomického prostředí;

- zajistit, aby v každém období měla Společnost k dispozici dostatečné peněžní toky na plnění závazků z pojistných a investičních smluv;
- efektivní použití alokovaného kapitálu.

Hlavní technikou, kterou Společnost používá v rámci řízení aktiv a pasiv, je uzavírání transakcí s vhodnými investičními nástroji s cílem zajistit soulad aktiv a závazků plynoucích z pojistných a investičních smluv a optimalizovat investiční výnos, investiční riziko a kapitálovou efektivnost.

31. POJISTNÉ A FINANČNÍ RIZIKO

POJISTNÉ RIZIKO

Hlavní riziko, kterému je Společnost vystavena v souvislosti s pojistnými smlouvami, plyne z možnosti, že se výše vyplacených pojistných plnění nebo jejich načasování budou lišit od očekávání Společnosti. Faktory, které na rozdílnou výši mohou mít vliv, zahrnují četnost pojistných plnění, závažnost pojistných událostí, skutečnou výši pojistných plnění a následný vývoj dlouhodobých pojistných plnění. Cílem Společnosti je proto zajistit, aby měla k dispozici dostatečnou výši rezerv k pokrytí těchto závazků.

Variabilitě rizik Společnost předchází pomocí pečlivého výběru a implementace pravidel pro přijetí do pojištění a dále využitím zajištění.

Nakoupené zajištění je součástí programu pro zmírňování rizik. Postoupené zajištění je realizováno pomocí

proporcionálních i neproporcionálních zajištých smluv.

Společnost umísťuje většinu obligatorních zajištých smluv u skupinového zajištětele KBC Group Re, který se dále zajišťuje (retrocese) a stejně jako u ostatních lokálních zajištých smluv Společnosti, je kreditní riziko z postoupeného zajištění diverzifikováno tak, že zajištné smlouvy jsou umísťovány u více zajištých partnerů, a to v souladu s pravidly stanovenými v KBC CRF (Central Reinsurance Function) Security List.

Společnost nemá otevřenou pozici vůči jednomu zajišťiteli, která by k datu účetní závěrky přesahovala 15 % z celkového podílu zajišťitelů na pojistně-technických rezervách, s výjimkou skupinového zajištětele KBC Group Re.

Struktura rezerv na pojistné smlouvy životního pojištění a na investiční smlouvy s DPF dle typu pojištění:

(tis. Kč)	2021	2020
Trvalé životní pojištění	27 615 719	30 565 094
Dočasné životní pojištění	9 260	9 258
Pojištění garantovaného důchodu	1 654	1 667
Důchodové životní pojištění	31 905	35 434
Rezerva na pojistná plnění	1 864 075	1 980 338
Životní pojištění celkem	29 522 612	32 591 792
Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) celkem	706 384	705 411
Celkem	30 228 995	33 297 204

1) Pojistné smlouvy životního pojištění (včetně investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF))

Součástí klientského kmene Společnosti jsou tyto druhy pojistných smluv životního pojištění a investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF):

- smlouvy tradičního (kapitálového) životního pojištění s výplatou sjednané pojistné částky v případě smrti, dožití nebo závažných onemocnění;
- smlouvy univerzálního životního pojištění s výplatou sjednané pojistné částky v případě smrti či závažných onemocnění; kapitálová hodnota je splatná při dožití;
- smlouvy investičního životního pojištění / unit-linked;
- smlouvy rizikového životního pojištění (obzvláště skupinové rizikové pojištění);

Většina produktů (s výjimkou skupinového pojištění) umožňuje pojistníkům uzavírat připojištění k hlavnímu pojistnému krytí - typicky připojištění pro případ úrazu či pro případ závažných onemocnění.

Většina smluv s výjimkou čistě rizikového životního pojištění obsahuje možnost výplaty odbytného.

Typicky v případě univerzálního životního pojištění a investičního životního pojištění je možné vložit mimořádné pojistné anebo využít možnosti částečného odkupu jednotek.

Hlavními riziky, kterým je Společnost vystavena v souvislosti s produkty životního pojištění, jsou:

- riziko úmrtnosti – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje úmrtnosti pojistníků;
- riziko úrazovosti a nemocnosti – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje zdravotního stavu pojistníků;
- riziko dlouhověkosti – riziko ztráty v důsledku delší než očekávané doby dožití příjemců pravidelného důchodu;

- riziko návratnosti investic – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného výnosu z investic;
- riziko nákladovosti – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje nákladů;
- riziko plynoucí z rozhodnutí pojistníků – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje chování pojistníků (storno a odbytné).

Strategie upisování Společnosti je navržena tak, aby zajistila kvalitní rozložení rizik dle druhu rizika a výše pojistného plnění. Toho Společnost dosahuje především díky využití lékařského vyšetření s cílem zajistit, aby stanovení rozsahu pojištění včetně výše pojistného odráželo současný zdravotní stav pojištěného, díky pravidelnému prověřování aktuálního škodního průběhu a ocenění produktu a dále díky detailním postupům při likvidaci pojistných událostí. Limity pro upisování jsou uplatňovány za účelem prosazení odpovídajících kritérií pro selekci rizik. V likvidacích jsou nastaveny samorevizní a revizní limity pro řízení kvality a míry chybovosti při výplatách plnění.

V případě pojistných smluv kryjících případ smrti či invalidity jsou významným faktorem, který by mohl vést k vyšší četnosti pojistných událostí, široce rozšířené změny životního stylu a přírodní katastrofy, které povedou k dřívějšímu výskytu či většímu než očekávanému počtu pojistných událostí.

V případě smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti vede prvek spoluúčasti k tomu, že významnou část pojistného rizika sdílí pojišťovna s pojištěným.

Pojistné riziko popsané výše ovlivňuje také právo pojistníka platit nižší pojistné či nulové budoucí pojistné nebo zcela ukončit smlouvu. V důsledku toho je míra pojistného rizika ovlivňována také chováním pojistníků.

V tabulce níže je uvedena koncentrace rizika úmrtnosti (vyjádřeno v rizikové pojistné částce) u pojistných smluv životního pojištění.

2021	Riziková pojistná částka (v tis. Kč)	Riziková pojistná částka (%)
0 – 99 999	3 578 698	3,6%
100 000 – 199 999	9 636 092	9,7%
200 000 – 299 999	7 641 315	7,7%
300 000 – 599 999	15 642 850	15,7%
600 000 a více	62 991 693	63,3%
CELKEM vyjma skupinových pojištění	99 490 648	100,0%
Skupinové pojištění	125 017 720	-

2020	Riziková pojistná částka (v tis. Kč)	Riziková pojistná částka (%)
0 – 99 999	3 690 496	4,0%
100 000 – 199 999	10 071 563	10,9%
200 000 – 299 999	7 857 673	8,5%
300 000 – 599 999	15 840 322	17,2%
600 000 a více	54 556 427	59,4%
CELKEM vyjma skupinových pojištění	92 016 482	100,0%
Skupinové pojištění	131 125 030	-

V tabulce níže je uvedena koncentrace (vyjádřeno výší pojistného) pojistných smluv životního pojištění.

2021 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy	Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)
Kapitálové životní pojištění	419 957	0
Univerzální životní pojištění	205 813	45 010
Investiční životní pojištění (unit-linked)	3 420 130	1 959
Smlouvy skupinového pojištění	593 439	0
Celkem	4 639 339	46 969

2020 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy	Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)
Kapitálové životní pojištění	445 628	0
Univerzální životní pojištění	224 114	47 610
Investiční životní pojištění (unit-linked)	4 116 138	2 058
Smlouvy skupinového pojištění	606 393	0
Celkem	5 392 273	49 668

Územní koncentrace rizik vyplývajících ze závazků Společnosti z pojistných smluv životního pojištění a investičních smluv

s prvky dobrovolné spoluúčasti je soustředěna pouze na Českou republiku.

KLÍČOVÉ PŘEDPOKLADY

Při stanovení hodnoty závazků¹ a při výběru předpokladů je potřeba využít věcného úsudku. Využité předpoklady vycházejí z historické zkušenosti pojišťovny s pojistnými smlouvami, ze současných interních dat, externích tržních indexů a srovnávacích měřítek, která odrážejí současné pozorovatelné tržní ceny a ostatní zveřejněné údaje. Předpoklady a obezřetné odhady jsou stanovovány k datu

ocenění. Předpoklady jsou dále průběžně vyhodnocovány s cílem zajistit realistické a přiměřené ocenění.

Klíčové předpoklady, na něž je odhad závazků obzvláště citlivý, jsou:

MAKROEKONOMICKÉ PŘEDPOKLADY

Bezrizikové úrokové míry:

Jako aproximace bezrizikové úrokové míry (RFR) je využívána

úroková míra státních dluhopisů vyhlášená státem.

Výnos z investic:

Výnos z investic je předpokládán na úrovni očekávaného budoucího výnosu příslušného portfolia aktiv, týkající se životního pojištění. Budoucí nové cash flow je reinvestováno za úrokovou míru českého státního dluhopisu dle výhodnosti

sazby, s přihlédnutím k budoucímu očekávanému CF, koupeného za par, pokud je pozitivní. Vypůjčuje se za jednoměsíční swapovou úrokovou míru, pokud je CF negativní.

Diskontní sazba:

Předpokládá se, že diskontní sazba je na úrovni bezrizikové úrokové míry, v případě portfolia A, které se skládá z produktů s vloženou garancí na výnosu (kladnou technickou úrokovou mírou), je navíc odečtena marže ve výši 25 bazických

bodů (pro účely odhadu hodnoty finančních opcí a záruk zahrnutých ve smlouvách). Pro smlouvy investičního životního pojištění (unit-linked) je diskontní sazba na úrovni bezrizikové úrokové míry.

Inflace:

Inflační předpoklad je aplikován na očekávaný vývoj budoucích nákladů Společnosti.

mezd. Tato struktura vychází z analýzy současných nákladů – část je citlivá na index spotřebitelských cen a část se vztahuje ke mzdám.

Předpokládá se směs indexu spotřebitelských cen a inflace

Nerealizované zisky/ztráty (UCG/L):

Za účelem zohlednění nerealizovaných zisků/ztrát z portfolia aktiv oceňovaného naběhlou hodnotou (AC) kryjících technickou rezervu se od fair value odečte aktuální hodnota

nerealizovaných zisků/ztrát souvisejícího portfolia AC aktiv kryjících účetní rezervu.

¹ Pro výpočet hodnoty závazků používá Společnost různé druhy metod – deterministické i stochastické. Hodnota závazků uvedená zde byla stanovena pomocí deterministické metody a byla vypočtena na základě pokynů České společnosti aktuárů vydaných pro účely provádění testu postačitelnosti rezerv.

DEMOGRAFICKÉ PŘEDPOKLADY

Úmrtnost, úrazovost a nemocnost:

Očekávání vývoje úmrtnosti, úrazovosti a nemocnosti vycházejí z historické zkušenosti Společnosti. Poměr mezi historickou zkušeností Společnosti a sazbami používanými při výpočtu pojistného nebo aktuálními populačními

úmrtnostními mírami (v případě úmrtnosti) je podroben analýze a aplikován na projekci. Předpoklady se obvykle liší podle věku, pohlaví, roku uzavření pojistné smlouvy a druhu smlouvy.

Storna:

Očekávaný vývoj stornovosti vychází z historické zkušenosti Společnosti (je odhadován modelem logistické regrese).

segmentu se pak uvažuje závislost stornovosti na vybraných klíčových parametrech (například pojistný rok pojistné smlouvy, kapitálová hodnota pojištění, stav smlouvy, počet pojištěných osob, počet kontraktovaných rizik).

Odhad předpokládané míry stornovosti je aktualizován ročně, a to nezávisle pro několik produktových segmentů. V každém

OSTATNÍ PŘEDPOKLADY

Náklady:

Předpoklad nákladů je vytvořen na základě historické zkušenosti při současném vzetí v úvahu jejich budoucího

nárůstu podle nákladové inflace (viz výše – část Inflace).

Investiční marže:

Předpokládá se, že výnos z investic přesahující garantovanou úrokovou míru včetně investiční marže bude rozdělen mezi pojistníky. Předpoklad investiční marže se tvoří na základě

druhu pojistné smlouvy a podléhá schválení ze strany představenstva Společnosti.

Částečné odkupy:

Předpoklad pravidelných měsíčních částečných odkupů jednotek je tvořen jako procentuální vyjádření hodnoty peněžních prostředků pojistníka na základě historické zkušenosti Společnosti.

Všechny výše uvedené předpoklady jsou stanoveny na úrovni nejlepšího odhadu upraveného o rizikovou přírážku, která je uvedena v této tabulce:

Parametr	Riziková přírážka
Úmrtnost, úrazovost a nemocnost	relativní snížení o 10 %
Storna	relativní snížení o 10 % nebo 25%
Škodní poměr	relativní snížení o 10 %
Náklady	relativní snížení o 10 %
Nákladová inflace	relativní snížení o 10 %
Částečné odkupy	relativní snížení o 10 %
Diskontní sazba	absolutní snížení o 25 bps
Investiční marže	absolutní snížení o 10 bps nebo relativní snížení o 10%

CITLIVOST

Níže uvedená analýza se provádí za účelem zachycení racionálně odůvodnitelných pohybů klíčových předpokladů při zachování ostatních předpokladů konstantami a ukazuje jejich dopad na hodnotu závazků a zisku před zdaněním. Korelace předpokladů bude mít výrazný vliv při stanovování konečné hodnoty závazků z pojistných plnění, ale aby bylo možné představit dopad změn předpokladů, je třeba nejdříve změnit tyto předpoklady na individuální bázi. Je třeba říci, že pohyby těchto předpokladů nejsou lineární. Informace

o citlivosti se budou také lišit v závislosti na aktuálních ekonomických předpokladech. Pokud existují opce a záruky, pak jsou právě ony hlavním důvodem asymetrie citlivosti.

Společnost testuje hodnotu závazků z životního pojištění v případě, že nastanou tyto změny (zohledněn pouze dopad tvorby dodatečné rezervy, pokud by změněný scénář prokázal její nepostačitelnost):

2021 Předpoklad	Změna	Dopad na zisk před zdaněním (v tis. Kč)	Dopad na vlastní kapitál (v tis. Kč)
Úmrtnost, úrazovost a nemocnost	10 %	0	0
Úmrtnost, úrazovost a nemocnost	-10 %	0	0
Náklady	10 %	0	0
Náklady	-10 %	0	0
Nákladová inflace	+1 % (absolutní hodnota)	0	0
Nákladová inflace	-1 % (absolutní hodnota)	0	0
Stornovost	+30 %	0	0
Stornovost	-30 %	0	0
Bezriziková úroková míra	+1 %	0	0
Bezriziková úroková míra	-1 %	0	0

2020 Předpoklad	Změna	Dopad na zisk před zdaněním (v tis. Kč)	Dopad na vlastní kapitál (v tis. Kč)
Úmrtnost, úrazovost a nemocnost	10 %	0	0
Úmrtnost, úrazovost a nemocnost	-10 %	0	0
Náklady	10 %	0	0
Náklady	-10 %	0	0
Nákladová inflace	+1 % (absolutní hodnota)	0	0
Nákladová inflace	-1 % (absolutní hodnota)	0	0
Stornovost	+30 %	0	0
Stornovost	-30 %	0	0
Bezriziková úroková míra	+1 %	0	0
Bezriziková úroková míra	-1 %	0	0

Výsledek žádného z výše uvedených scénářů nevykázal u některé z technických rezerv nepostačitelnost.

Pojistné smlouvy neživotního pojištění

Společnost v zásadě uzavírá většinu všeobecných pojistných smluv, a to pro:

- pojištění úrazu a nemoci;
- pojištění průmyslových rizik;
- pojištění motorových vozidel – odpovědnosti;
- pojištění motorových vozidel – ostatní druhy;
- pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění, letecké pojištění a pojištění přepravovaných věcí;
- pojištění požáru a jiných majetkových škod;
- pojištění odpovědnosti za škodu;
- pojištění různých finančních ztrát;
- pojištění právní ochrany;
- pojištění internetových rizik

U všeobecných pojistných smluv představují největší riziko přírodní katastrofy. V případě pojištění s dlouhodobými dopady, jako je např. pojištění odpovědnosti z provozu vozidla, kdy likvidace škod může trvat i několik let, existuje také inflační riziko a riziko revize.

Vystavení vůči tomuto riziku se snižuje formou rozložení rizika na rozsáhlý kmen pojistných smluv. Variabilitě rizik lze předejít formou pečlivého výběru a implementace strategií pro přijímání klientů do pojištění, které jsou navrženy tak, aby zajistily rozložení rizik podle druhu rizika a výše pojistného plnění. Dále Společnost používá dle výše rizika segmentované postupy šetření a likvidace nahlášených pojistných událostí zaměřené na posouzení všech dostupných dokladů a informací ohledně uplatněné škody, řadu pravidelných revizí a kontrol v procesech likvidace pojistných událostí a nastavené postupy pro identifikaci, šetření a prokazování pojistných podvodů. Všechny tyto postupy a procesy jsou uplatňovány za účelem snížení angažovanosti Společnosti vůči riziku. Společnost dále uplatňuje politiku aktivního řízení a okamžitého sledování pojistných událostí s cílem snížit svoji angažovanost vůči nepředvídatelnému budoucímu vývoji, který by mohl negativně ovlivnit její podnikání. Inflační riziko snižuje Společnost tak, že při vytváření odhadu rezerv na pojistná plnění bere v úvahu očekávanou míru inflace.

Společnost také omezila svoji angažovanost vůči riziku díky stanovení maximální výše pojistného plnění u některých rizik (obzvláště nebezpečí přírodních katastrof), a dále díky využití zajistných ujednání uzavřených s cílem omezit svoji angažovanost speciálně vůči rizikům plynoucím z přírodních katastrof (zvláště povodní).

Účelem této strategie pro upisování rizik a zajistné strategie je omezit angažovat Společnosti vůči rizikům plynoucím z katastrofických událostí podle ochoty přijímat určitá rizika v souladu s limity stanovenými na základě rozhodnutí vedení Společnosti.

Společnost využívá pro účely vyhodnocení angažovanosti vůči riziku z katastrofických událostí profesionální modely řízení rizik (vypracované odborníky třetích stran). Vždy ovšem existuje riziko, že předpoklady a techniky použité v rámci těchto modelů nejsou spolehlivé či že pojistné plnění z některé nenamodelované pojistné události bude vyšší než pojistné plnění z pojistné události, která byla namodelována.

Dalším vodítkem ke stanovení úrovně angažovanosti pojišťovny vůči rizikům z katastrofických událostí pojišťovnou upsaných je tabulka níže, která ukazuje výši hypotetických pojistných plnění plynoucích z různých realistických katastrofických scénářů vycházejících z průměrné výše angažovanosti Společnosti vůči riziku v roce 2021.

Pro analýzu citlivosti pojistné technického rizika v roce 2021, stejně tak jako pro posouzení efektivity metod pro jeho snižování, bylo použito agregovaného stresového scénáře založeného na kombinaci rozdílných přírodních katastrofických událostí, které nastanou během jednoho roku. Odhadovaná pravděpodobnost daného scénáře převyšuje pravděpodobnost 1/500. Snížení dopadů na pojišťovnu je mimo jiné realizováno pomocí přenosu rizika na zajistitele za pomoci aplikace všech relevantních zajistných ujednání platných k datu účetní závěrky. Zajistný program pojišťovny je pravidelně revidován tak, aby co nejlépe odpovídal aktuálnímu rizikovému apetýtu a profilu pojišťovny. Uvedený scénář je zvolen tak, aby reflektoval nejen riziko zvyšující se četnosti přírodních katastrofických událostí, ale aby také byla prověřena dostatečnost kapacity zajistného krytí (pomocí aplikace extrémně vysoké škody z povodňové události). Výše jednotlivých škod je založena na výsledcích modelace přírodních katastrofických událostí (za použití profesionálních modelů třetích stran) a mimo jiné reflektuje skutečné historické škody a aktuální velikost portfolia Společnosti.

2021

Stresový scénář – přírodní katastrofická rizika

(tis. Kč)	Typ události	Hrubá škoda
Událost 1	Povodeň	2 834 909
Událost 2	Povodeň	435 671
Událost 3	Vichřice	601 299
Událost 4	Krupobití	210 097
Hrubá výše dopadu na:		Čistá výše dopadu na:
Zisk před zdaněním	4 081 976	220 000
Vlastní kapitál	3 306 400	178 200

2020

Stresový scénář – přírodní katastrofická rizika

(tis. Kč)	Typ události	Hrubá škoda
Událost 1	Povodeň	2 289 484
Událost 2	Povodeň	464 218
Událost 3	Vichřice	503 080
Událost 4	Krupobití	115 547
Hrubá výše dopadu na:		Čistá výše dopadu na:
Zisk před zdaněním	3 372 330	266 297
Vlastní kapitál	2 731 587	215 700

V další tabulce je uvedena koncentrace závazků ze smluv neživotního pojištění dle druhu smlouvy.

2021 (tis. Kč)

	Závazky v hrubé výši	Podíl zajištětele	Čistá výše závazků
Pojištění úrazu a nemoci	221 423	5	221 418
Pojištění průmyslových rizik	7 173	2 484	4 690
Pojištění motorových vozidel – odpovědnosti	4 340 300	305 332	4 034 967
Pojištění motorových vozidel – ostatní druhy	1 131 431	10 561	1 120 870
Pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění, letecké pojištění a pojištění přepravovaných věcí	88 408	63 116	25 292
Pojištění požáru a jiných majetkových škod	2 302 587	464 206	1 838 381
Pojištění odpovědnosti za škodu	1 373 476	213 516	1 159 961
Pojištění různých finančních ztrát	314 517	129 888	184 629
Celkem	9 779 314	1 189 106	8 590 208

2020 (tis. Kč)

	Závazky v hrubé výši	Podíl zajištětele	Čistá výše závazků
Pojištění úrazu a nemoci	247 616	7	247 609
Pojištění průmyslových rizik	16 741	7 983	8 758
Pojištění motorových vozidel – odpovědnosti	4 219 378	305 402	3 913 976
Pojištění motorových vozidel – ostatní druhy	955 809	2 102	953 707
Pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění, letecké pojištění a pojištění přepravovaných věcí	60 942	39 647	21 296
Pojištění požáru a jiných majetkových škod	1 895 085	170 075	1 725 010
Pojištění odpovědnosti za škodu	1 246 047	227 832	1 018 215
Pojištění různých finančních ztrát	116 408	10 401	106 006
Celkem	8 758 026	763 449	7 994 577

Územní koncentrace závazků ze smluv neživotního pojištění se nachází hlavně na území České republiky s výjimkou

některých možných zahraničních pojistných událostí plynoucích z pojištění odpovědnosti z provozu vozidla.

KLÍČOVÉ PŘEDPOKLADY

Hlavním předpokladem, který je podkladem odhadu výše závazků, je, že budoucí vývoj pojistných událostí Společnosti bude podobný její historické zkušenosti. To zahrnuje předpoklady týkající se průměrné výše pojistných plnění, nákladů na likvidaci pojistných událostí, faktorů inflace pojistných plnění a počtu pojistných událostí za každý jednotlivý rok. Další kvalitativní úsudky jsou pak využívány při hodnocení toho, do jaké míry minulé trendy nemusejí být platné v budoucnosti. Například se jedná o jednorázový charakter pojistné události, změny tržních faktorů, jako je

např. přístup veřejnosti k předkládání pojistných událostí, ekonomické podmínky a dále interní faktory, jako jsou struktura kmene, pojistné podmínky a proces likvidace pojistných událostí. Společnost si dále vytváří úsudek pro účely zhodnocení toho, do jaké míry externí faktory, jako jsou např. soudní rozsudky a právní předpisy, ovlivnily odhady.

Ostatní klíčové okolnosti, které ovlivňují spolehlivost předpokladů, zahrnují odchylky úrokových měr a zpoždění při vypořádání pojistných událostí.

TABULKA VÝVOJE POJISTNÝCH PLNĚNÍ

V této tabulce je uveden odhad kumulovaných vzniklých pojistných událostí, zahrnující pojistné události hlášené, ale dosud nezlikvidované a pojistné události do konce běžného účetního období vzniklé, ale nenahlášené (IBNR) za každý následný rok ke každému datu účetní závěrky, společně s kumulovanou výplatou pojistných plnění k danému dni. Odhad kumulovaných pojistných událostí a kumulované výplaty pojistných plnění je uveden v českých korunách.

Pomocí nastavení rezervy na pojistné události dává Společnost určitou váhu pravděpodobnosti a závažnosti budoucího vývoje pojistných událostí a uplatňuje určitou míru

opatrnosti při nastavení rezerv v případě, že existuje značná míra nejistoty. Obecně je míra nejistoty spojená s konečným vývojem pojistných událostí v určitém pojistném roce největší v okamžiku, kdy daný rok teprve začíná a marže potřebná k zajištění potřebné míry důvěry v postačitelnost rezerv je relativně nejvyšší. S tím, jak se vývoj pojistných událostí a konečná výše nákladů na pojistná plnění jeví stále zřetelněji, měla by relativní úroveň udržované marže klesat. Kvůli nejistotě zakomponované v průběhu procesu stanovování odhadu ovšem nemusí být skutečná celková výše rezervy na pojistné události vždy v přebytku.

REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ V HRUBÉ VÝŠI

Rok vzniku pojistné události (tis. Kč)	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Celkem
Na konci roku vzniku pojistné události	2 161 243	2 330 965	2 639 828	2 589 594	2 764 092	2 359 928	2 894 634	3 328 111	2 834 781	2 957 263	3 229 064	3 597 639	3 771 088	4 347 618	4 458 730	5 487 653	
O 1 rok později	2 051 442	2 132 432	2 491 096	2 404 810	2 552 297	2 239 146	2 753 123	3 190 262	2 940 892	2 893 196	3 144 571	3 600 692	3 680 787	4 291 554	4 175 958		
O 2 roky později	1 975 909	2 076 893	2 288 745	2 340 326	2 495 224	2 187 289	2 774 509	3 017 145	2 889 693	2 856 272	3 147 523	3 636 584	3 620 116	4 273 754			
O 3 roky později	1 968 580	2 029 938	2 281 783	2 291 473	2 461 644	2 129 018	2 602 080	3 009 994	2 869 686	2 836 644	3 167 324	3 617 461	3 598 681				
O 4 roky později	1 875 901	1 970 881	2 203 540	2 179 185	2 343 614	2 047 589	2 552 257	2 918 853	2 675 038	2 783 236	3 135 592	3 514 986					
O 5 let později	1 821 620	1 913 629	2 167 216	2 136 491	2 327 339	2 032 246	2 530 461	2 910 534	2 611 669	2 592 295	2 890 154						
O 6 let později	1 782 111	1 894 735	2 159 391	2 117 672	2 318 604	2 029 652	2 513 085	2 888 362	2 583 046	2 554 623							
O 7 let později	1 752 666	1 874 820	2 175 013	2 111 718	2 318 045	2 028 409	2 511 813	2 881 845	2 577 828								
O 8 let později	1 735 410	1 865 110	2 168 841	2 101 205	2 316 091	2 025 541	2 520 651	2 883 305									
O 9 let později	1 732 089	1 863 721	2 152 088	2 098 476	2 318 779	2 020 309	2 509 528										
O 10 let později	1 720 872	1 859 004	2 151 593	2 083 729	2 308 757	2 017 756											
O 11 let později	1 721 183	1 860 552	2 144 013	2 081 832	2 306 679												
O 12 let později	1 722 806	1 854 656	2 142 203	2 076 839													
O 13 let později	1 715 280	1 853 304	2 139 328														
O 14 let později	1 714 860	1 852 562															
O 15 let později	1 714 267																
Současný odhad kumulovaných pojistných udá- lostí	1 714 267	1 852 562	2 139 328	2 076 839	2 306 679	2 017 756	2 509 528	2 883 305	2 577 828	2 554 623	2 890 154	3 514 986	3 598 681	4 273 754	4 175 958	5 487 653	46 573 899

REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ V HRUBÉ VÝŠI

Rok vzniku pojistné události (tis. Kč)	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Celkem
Na konci roku vzniku pojistné události	1 039 998	1 107 172	1 319 010	1 306 779	1 444 730	1 201 403	1 520 360	1 797 419	1 398 455	1 429 020	1 518 636	1 671 140	1 746 727	2 162 428	2 201 470	2 798 213	
O 1 rok později	1 491 178	1 658 160	1 889 946	1 820 751	2 053 992	1 712 403	2 197 999	2 552 878	2 062 963	2 117 051	2 344 245	2 624 625	2 622 187	3 193 923	3 042 149		
O 2 roky později	1 577 458	1 736 361	1 980 531	1 949 816	2 201 917	1 853 967	2 304 940	2 718 518	2 247 352	2 250 486	2 482 118	2 848 226	2 846 138	3 383 694			
O 3 roky později	1 616 455	1 774 320	2 023 866	1 997 000	2 244 619	1 903 221	2 373 593	2 766 632	2 360 184	2 331 840	2 571 681	2 944 294	2 957 431				
O 4 roky později	1 634 866	1 789 307	2 051 472	2 023 109	2 264 431	1 929 548	2 402 907	2 799 072	2 403 622	2 359 845	2 617 629	3 012 910					
O 5 let později	1 644 213	1 797 599	2 097 388	2 030 126	2 276 244	1 943 149	2 422 294	2 816 198	2 420 546	2 372 944	2 641 366						
O 6 let později	1 655 153	1 803 527	2 103 514	2 049 133	2 283 631	1 952 509	2 430 359	2 821 021	2 450 426	2 391 463							
O 7 let později	1 661 502	1 810 463	2 104 772	2 050 561	2 284 327	1 956 399	2 432 576	2 827 720	2 454 681								
O 8 let později	1 694 666	1 819 268	2 108 663	2 053 506	2 289 085	1 960 006	2 434 250	2 841 864									
O 9 let později	1 698 948	1 823 561	2 123 645	2 053 846	2 292 393	1 963 949	2 435 171										
O 10 let později	1 704 768	1 823 843	2 124 068	2 059 312	2 293 422	1 968 400											
O 11 let později	1 705 539	1 824 740	2 126 076	2 059 448	2 293 812												
O 12 let později	1 707 025	1 832 331	2 126 133	2 060 518													
O 13 let později	1 707 025	1 832 341	2 126 210														
O 14 let později	1 707 712	1 832 926															
O 15 let později	1 707 712																
Výše kumulované výplaty pojistných plnění k danému dni	1 707 712	1 832 926	2 126 210	2 060 518	2 293 812	1 968 400	2 435 171	2 841 864	2 454 681	2 391 463	2 641 366	3 012 910	2 957 431	3 383 694	3 042 149	2 798 213	39 948 520
Současný odhad stavu rezervy na škodách vzniklých v hrubé výši	6 555	19 636	13 118	16 322	12 866	49 356	74 357	41 441	123 147	163 160	248 788	502 075	641 250	890 060	1 133 809	2 689 441	6 625 379
Současný odhad přebytku/ (nepostačitelnosti)	28 358	1 783	5 592	6 878	3 461	5 626	29 789	14 712	34 210	68 735	83 655	198 867	292 225	141 578	306 891	510 315	1 732 674
% přebytku / (nepostačitelnosti) počátečního stavu rezervy v hrubé výši	57 %	36 %	39 %	34 %	32 %	35 %	42 %	39 %	43 %	45 %	43 %	47 %	49 %	19 %	35 %	28 %	34 %

CITLIVOST

Hlavní riziko, vůči němuž je citlivá hodnota závazků ze smluv neživotního pojištění, se týká pojistného kmene pojištění odpovědnosti z provozu vozidla.

Budoucí vývoj vyplacených rent – obzvláště jejich povinné indexace – má vliv na stav rezervy na pojistné události hlášené, ale dosud nezlikvidované.

Tabulka níže obsahuje vyjádření citlivosti rezervy na pojistné události plynoucí z pojištění odpovědnosti z provozu vozidla, které byly nahlášeny, ale dosud nezlikvidovány, na změnu v indexaci rent z pojištění odpovědnosti z provozu vozidla.

2021 Relativní změna indexace	Dopad na zisk před zdaněním v tis. Kč	Dopad na vlastní kapitál v tis. Kč
20 %	-4 516	-3 658
10 %	-679	-550
-10 %	5 193	4 206
-20 %	8 011	6 489

2020 Relativní změna indexace	Dopad na zisk před zdaněním v tis. Kč	Dopad na vlastní kapitál v tis. Kč
20 %	-6 140	-4 973
10 %	416	337
-10 %	12 513	10 136
-20 %	19 254	15 595

Finanční rizika

Funkce řízení rizik v rámci Společnosti se provádí s ohledem na finanční rizika, operační rizika a právní rizika. Finanční riziko zahrnuje tržní riziko (včetně měnového rizika, úrokového rizika a dalších cenových rizik), úvěrového rizika a rizika likvidity. Primární funkcí řízení finančních rizik je

stanovení rizikových limitů a zajištění toho, aby jakákoli expozice vůči riziku zůstala v těchto mezích. Funkční a právní funkce řízení rizik jsou určeny k zajištění řádného fungování vnitřních politik a postupů s cílem minimalizovat provozní a právní rizika.

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany splnit své závazky.

Ke zmírnění své angažovanosti vůči kreditnímu riziku využívá Společnost tyto postupy a procesy:

Společnost se řídí svými interními limity.

Strategie řízení kreditního rizika Společnosti je definována v její Investiční strategii, která vytyčuje hodnocení a určení toho, co vše pro ni je kreditním rizikem. Na dodržování Investiční strategie dohlíží odbor řízení rizik, kterému jsou také hlášeny všechny případy angažovanosti vůči riziku a porušení pravidel. Investiční strategie je pravidelně aktualizována z důvodu změn v ekonomickém prostředí.

Koncentrace rizika je omezována formou dodržování strategických pokynů, které každý rok stanoví představenstvo Společnosti a které podléhají pravidelné prověrce ze strany osob zodpovědných za řízení rizik.

Společnost diverzifikuje kreditní riziko z postoupeného zajištění tím, že zajištěné smlouvy umísťuje u více zajišťných partnerů a to v souladu s pravidly stanovenými v KBC CRF (Central Reinsurance Function) Security List.

Společnost uzavírá velké množství smluv investičního životního pojištění. V investičním životním pojištění nese pojistník investiční riziko vyplývající z podkladových aktiv, protože pojistné plnění ze smlouvy je přímo vázáno na jejich hodnotu. Společnost nečelí žádnému významnému úvěrovému riziku plynoucímu z finančních aktiv investičního životního pojištění.

Angažovanost vůči kreditnímu riziku

V tabulce níže je uvedena maximální míra angažovanosti vůči kreditnímu riziku u položek výkazu o finanční situaci a položek jako např. potenciální budoucí závazky nevykázané v rozvaze.

Maximální míra angažovanosti vůči riziku je uvedena v hrubé výši před zmírněním díky využití tzv. Master Netting smluv či ujednání o zajištění a využití úvěrových derivátů.

Angažovanost vůči kreditnímu riziku podle úvěrového ratingu

Tato tabulka uvádí údaje týkající se angažovanosti Společnosti vůči kreditnímu riziku formou klasifikace aktiv podle úvěrového ratingu protistran.

Pokud je k dispozici, je v rámci hodnocení kvality uvažován rating konkrétních emitentů. V případě, že konkrétní emitent příslušného instrumentu ratingem nedisponuje, Společnost považuje instrument za non-rated (bez ratingu).

Pokud jde o informace o ratingu, zdrojem jsou agentury S&P a Moody's (Společnost bere v potaz druhý nejlepší rating za předpokladu, že existuje více ratingových hodnocení).

Kreditní riziko pohledávek je hodnoceno na základě ageingu – viz bod 19.

2021 (tis. Kč)	AAA	AA	A	BBB	Bez ratingu	Celkem
Finanční aktiva	1 080 117	27 047 683	7 464 764	432 616	10 054 654	46 079 834
Oceňovaná naběhlou hodnotou	977 381	13 900 037	168 926	0	0	15 046 344
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	102 736	13 147 646	1 078 392	432 616	1 408 723	16 170 113
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	0	59 308	0	1 205 085	1 264 393
z toho overlay approach	0	0	0	0	1 021 738	1 021 738
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (IŽP unit-linked)	0	0	5 636 583	0	7 440 845	13 077 429
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	521 555	0	0	521 555
Podíl zajistitelů na pojistně-technických rezervách	0	463 406	657 576	71 346	0	1 192 328
Pohledávky	0	97 844	204 725	7 448	781 802	1 091 819
Pohledávky z přímého pojištění	0	0	0	0	724 325	724 325
Pohledávky ze zajištění	0	97 844	204 725	7 448	0	310 017
Ostatní pohledávky	0	0	0	0	57 477	57 477
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	455 839	0	0	455 839
Celkem	1 080 117	27 608 933	8 782 903	511 411	10 836 456	48 819 820

Tato tabulka obsahuje oblasti největší koncentrace aktiv:

2020 (tis. Kč)	AAA	AA	A	BBB	Bez ratingu	Celkem
Finanční aktiva	1 038 471	25 230 189	9 887 588	719 387	10 750 698	47 626 334
Oceňovaná naběhlou hodnotou	936 799	8 460 748	168 919	0	0	9 566 466
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	101 672	16 769 441	1 606 319	719 387	1 511 186	20 708 005
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	0	92 572	0	1 026 941	1 119 512
z toho overlay approach	0	0	0	0	914 049	914 049
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (IŽP unit-linked)	0	0	7 902 267	0	8 212 571	16 114 838
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	117 513	0	0	117 513
Podíl zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách	0	301 825	398 520	66 420	0	766 765
Pohledávky	0	79 331	132 136	5 490	809 739	1 026 696
Pohledávky z přímého pojištění	0	0	0	0	752 404	752 404
Pohledávky ze zajištění	0	79 331	132 136	5 490	0	216 957
Ostatní pohledávky	0	0	0	0	57 335	57 335
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	367 968	0	0	367 968
Celkem	1 038 471	25 611 346	10 786 212	791 297	11 560 437	49 787 763

V průběhu běžného účetního období nebyly překročeny žádné limity pro kreditní riziko stanovené zákonem o pojišťovnictví.

Protistrana	% z portfolia finančních aktiv	
	2021	2020
Česká republika	58,07%	51,13%
Skupina KBC	28,97%	32,79%
Skupina Erste	0,90%	0,97%

Společnost nemá žádná finanční aktiva po splatnosti, u nichž by došlo ke znehodnocení.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Společnosti může vyvstat problém se schopností vypořádat obzvláště závazky z pojištění. V případě katastrofických událostí existuje také riziko likvidity spojené s rozdílem načasování mezi odlivem peněžních prostředků v hrubé výši a očekávanými nároky ze zajištění.

Riziko likvidity spojené s aktivy Společnosti je jen velmi omezené, protože:

- 100 % finančních aktiv je umístěno do likvidních aktiv (především státních dluhopisů a podílových listů). Toto procento zahrnuje aktiva, která jsou standardně likvidní

na finančním trhu bez ohledu na jejich účetní zařazení, to znamená, že všechna tato aktiva jsou likvidními nástroji včetně těch klasifikovaných jako aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou (AC);

- je k dispozici financování ujednané s bankou ČSOB prostřednictvím repo operací, které lze využít v případě potřeby.

Profily splatnosti

V tabulce níže je uveden souhrnný přehled profilu smluvní splatnosti nederivátových finančních aktiv a finančních závazků zbývajících smluvních závazků. Jednotlivé hodnoty jsou v prvním případě stanoveny na bázi nediskontovaných budoucích peněžních toků.

U závazků z pojistných smluv a podílů zajišťitelů na závazcích se profily splatnosti stanoví na základě odhadu načasování

čistého odlivu peněžních prostředků ze zaúčtovaných závazků z pojištění. Nezasloužené pojistné a podíl zajišťitelů na nezaslouženém pojistném jsou zahrnuty ve sloupci označeném „do 1 roku“.

Společnost si udržuje portfolio vysoce likvidních aktiv, která jsou v případě neočekávaného výkyvu peněžních toků rychle realizovatelná.

Analýza splatnosti na smluvní bázi – metodou nediskontovaných budoucích peněžních toků

2021 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Do 1 roku	1-5 let	5-15 let	Více než 15 let	Bez data splatnosti	Celkem
Finanční aktiva	46 079 834	9 446 673	14 314 648	23 484 568	3 612 147	3 013 487	53 871 524
Oceňovaná naběhlou hodnotou	15 046 344	1 102 261	3 633 162	12 524 692	2 289 719	0	19 549 834
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	16 170 113	4 322 720	4 146 372	9 666 792	1 322 429	0	19 458 314
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	14 341 822	4 010 864	6 532 015	785 456	0	3 013 487	14 341 822
z toho overlay approach	1 021 738	0	0	0	0	1 021 738	1 021 738
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	521 555	10 828	3 098	507 628	0	0	521 555
Podíl zajišťitelů na pojistně-technických rezervách*	1 192 328	742 886	374 267	56 893	18 282	0	1 192 328
Pohledávky	1 091 819	1 091 819	0	0	0	0	1 091 819
Peníze a peněžní ekvivalenty	455 839	455 839	0	0	0	0	455 839
Aktiva celkem	48 819 820	11 737 217	14 688 915	23 541 461	3 630 429	3 013 487	56 611 510
Rezervy na pojistné smlouvy životního pojištění*	29 522 612	6 689 497	10 266 151	5 422 730	7 144 234	0	29 522 612
Rezervy na investiční smlouvy s DPF*	706 384	25 382	115 840	145 048	420 114	0	706 384
Rezervy na pojistné smlouvy neživotního pojištění*	9 779 314	7 085 264	2 166 548	379 327	148 175	0	9 779 314
Finanční závazky	15 291	6 585	8 706	0	0	0	15 291
Závazky	2 434 901	2 434 901	0	0	0	0	2 434 901
Ostatní závazky	680 636	0	0	0	0	680 636	680 636
Závazky z zájemných smluv	257 125	57 972	147 525	68 865	0	0	274 362
Závazky celkem	43 396 263	16 299 600	12 704 770	6 015 970	7 712 523	680 636	43 413 500

2020 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Do 1 roku	1-5 let	5-15 let	Více než 15 let	Bez data splatnosti	Celkem
Finanční aktiva	47 626 334	5 598 926	24 733 460	15 129 293	4 835 350	2 478 467	52 775 496
Oceňovaná naběhlou hodnotou	9 566 466	251 636	3 848 822	5 687 742	3 064 269	0	12 852 469
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20 708 005	2 181 254	9 766 490	8 852 339	1 771 081	0	22 571 164
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17 234 350	3 134 095	11 117 334	504 454	0	2 478 467	17 234 350
z toho overlay approach	914 049	0	0	0	0	914 049	914 049
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	117 513	31 941	814	84 757	0	0	117 513
Podíl zajišťatelů na pojistně-technických rezervách*	766 765	427 455	255 472	48 348	35 490	0	766 765
Pohledávky	1 026 696	1 026 696	0	0	0	0	1 026 696
Peníze a peněžní ekvivalenty	367 968	367 968	0	0	0	0	367 968
Aktiva celkem	49 787 763	7 421 045	24 988 933	15 177 641	4 870 840	2 478 467	54 936 925
Rezervy na pojistné smlouvy životního pojištění*	32 591 792	6 330 445	14 027 182	5 179 403	7 054 761	0	32 591 792
Rezervy na investiční smlouvy s DPF*	705 411	20 177	120 354	149 950	414 930	0	705 411
Rezervy na pojistné smlouvy neživotního pojištění*	8 758 025	6 257 970	2 092 578	253 123	154 354	0	8 758 025
Finanční závazky	271 732	29 320	73 903	168 509	0	0	271 732
Závazky	1 993 287	1 993 287	0	0	0	0	1 993 287
Ostatní závazky	653 865	0	0	0	0	653 865	653 865
Závazky z zájemných smluv	275 180	54 587	159 370	78 687	0	0	292 644
Závazky celkem	45 249 293	14 685 788	16 473 387	5 829 672	7 624 045	653 865	45 266 757

* Technické rezervy a podíly zajišťatelů na technických rezervách jsou prezentovány na bázi zbytkové maturity.

Tržní riziko

Tržní riziko je riziko změny reálné hodnoty finančního nástroje nebo budoucích peněžních toků z finančního nástroje v důsledku změny tržních cen.

Tržní riziko tvoří tři typy rizika:

- měnové riziko (změny měnových kurzů);
- úrokové riziko (změny úrokových měr);
- další tržní rizika jiné než měnové a úrokové riziko.

Společnost má svoji Investiční strategii pro řízení tržního rizika, která stanoví způsob vyhodnocení a určení toho, co je pro Společnost tržním rizikem. Na dodržování souladu s touto strategií dohlíží Investiční výbor, který pravidelně na měsíční bázi, a výbor pro řízení rizik a kapitálu, který pravidelně na čtvrtletní bázi sleduje aktuální expozice vůči tržním rizikům a případné možné budoucí porušení limitů daných Investiční

strategií. Investiční strategie je pravidelně aktualizována z důvodu změn v ekonomickém prostředí.

Struktura alokace aktiv a struktura limitů stanovených pro portfolia jsou stanoveny tak, aby zajistily, že aktiva budou kryt závazky vůči pojistníkům a tato aktiva jsou držena za účelem:

- poskytnutí výnosů a zisků pojistníkům, které jsou v souladu s očekáváními pojistníků;
- splnění rizikových limitů daných Investiční strategií.

Společnost uzavírá velké množství smluv investičního životního pojištění. V investičním životním pojištění nese pojistník investiční riziko vyplývající z podkladových aktiv, protože pojistné plnění ze smlouvy je přímo vázáno na jejich hodnotu. Angažovanost Společnosti vůči tržnímu riziku z tohoto odvětví je omezená vzhledem ke skutečnosti, že výnosy z poplatků za správu aktiv vycházejí z hodnoty aktiv ve fondu.

Měnové riziko

Měnové riziko je zanedbatelné, protože všechna významná aktiva držená v jiných měnách než v českých korunách jsou

zajištěna. Z toho důvodu není prezentována citlivost na měnové riziko.

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že dojde ke změně hodnoty finančního nástroje nebo budoucích peněžních toků z finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových měr.

V této tabulce je analyzována citlivost zisku před zdaněním a vlastního kapitálu v závislosti na změnách výnosové křivky tržních úrokových měr (odráží úpravy reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou, včetně vlivu zajištění).

2021 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Výnosová křivka v CZK	+100 bazických bodů	330 767	-375 821
Výnosová křivka v CZK	-100 bazických bodů	-303 401	430 885

2020 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Výnosová křivka v CZK	+100 bazických bodů	232 777	-800 053
Výnosová křivka v CZK	-100 bazických bodů	-204 561	898 951

Metoda využívaná pro odvození údajů o citlivosti a významných proměnných se od předchozího období nezměnila.

Společnost nastavila limity pro úrokové riziko na základě změn reálné hodnoty aktiv a závazků v okamžiku, kdy dojde k nárůstu výnosové křivky o 10 bazických bodů. Společnost také sleduje Value at Risk na hladině spolehlivosti 99,9 %.

Další tržní rizika

Jedná se o tržní rizika, že dojde ke změně reálné hodnoty finančního nástroje nebo budoucích peněžních toků z finančního nástroje v důsledku změn tržních cen (jiných než těch, které vyplývají z úrokového nebo měnového rizika), ať už jsou tyto změny způsobeny faktory specifickými pro jednotlivé finanční nástroje či jejich emitenta nebo faktory ovlivňujícími všechny podobné finanční nástroje obchodované na trhu.

Akciové a nemovitostní riziko představují riziko poklesu hodnoty Společnosti v závislosti na pohybu tržních cen akcií a nemovitostí držených v portfoliu, zvláště pak k investičním cenným papírům nedrženým pro účely investičního životního pojištění (unit-linked).

Investiční strategie Společnosti pro řízení dalších tržních rizik vyžaduje řídit tato rizika pomocí stanovení a monitorování

požadavků na investice z hlediska diversifikace a limitů. VaR, který je užíván Společností k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99,9 %. Při výpočtu VaR je použita metoda percentilu s předpoklady, že hodnota portfolia je lineární funkcí risk driverů a složení portfolia se během daného období nemění. Uvažovaný horizont je jeden rok.

V průběhu let 2021 a 2020 nebylo zaznamenáno žádné porušení těchto limitů.

V tabulce níže je analyzována citlivost zisku před zdaněním (v důsledku změny reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, jejichž reálná hodnota je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty) a vlastního kapitálu (odráží úpravy zisku před zdaněním a změny reálné hodnoty finančních aktiv FVOCI) v závislosti na změnách tržních cen akcií.

2021 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Akcie	15%	29 242	70 102
Akcie	-15%	-29 242	-70 102

2020 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Akcie	15%	22 305	57 915
Akcie	-15%	-22 305	-57 915

Metoda využívaná pro odvození údajů o citlivosti a významných proměnných se od předchozího období nezměnila.

Provozní rizika

Provozní riziko je riziko potenciální ztráty vyplývající ze selhání systému, chyb způsobených lidským faktorem, podvodů či vnějších událostí. Když dojde k selhání kontrolních mechanismů, může v důsledku provozních rizik dojít k poškození pověsti Společnosti, k právním či regulatorním důsledkům či ke vzniku finanční ztráty. V praxi není možné očekávat, že by Společnost mohla eliminovat všechna potenciální provozní rizika, snaží se ale o implementaci účinných kontrolních mechanismů k eliminaci nejvýznamnějších rizik, ze kterých mohou Společnosti plynout materiální finanční ztráty, právní důsledky nebo ohrožení její dobré pověsti (reputace). Do souboru těchto kontrolních mechanismů mimo jiné spadá efektivní oddělení neslučitelných funkcí, kontrola přístupů ke klientským datům a důvěrným informacím, procesy autorizace a odsouhlasení provedených transakcí, procesy vzdělávání

a hodnocení zaměstnanců apod. Významná obchodní rizika, jako jsou např. změny v chování a potřebách klientů, chování konkurence, změny životního prostředí, technologií apod. jsou monitorovány prostřednictvím procesu strategického plánování a rozpočtování.

Liniový management ve spolupráci s odborem řízení rizik nastavuje adekvátní kontrolní mechanismy k pokrytí významných rizik a odbor řízení rizik vyhodnocuje účinnost těchto kontrolních mechanismů. V případě zjištěných nedostatků vede vlastníky procesů k definici akčních plánů, k posílení kontrolních mechanismů a tím ke zlepšení rizikové pozice Společnosti. Funkce řízení rizik společně s funkcí Compliance a funkcí Interního auditu připravuje představenstvu podklady pro roční hodnocení funkčnosti a efektivnosti vnitřního kontrolního systému.

COVID-19

Pandemie Covid-19 zásadně ovlivnila sociální vztahy a obchodní činnosti v mnoha aspektech, zejména pak došlo ke změnám v mobilitě obyvatelstva, spotřebního chování, v oblasti veřejného zdraví a ke zvýšené volatilitě na finančních trzích, což vše ve svém důsledku vedlo ke zvýšení úvěrového, devizového a operačního rizika.

Vzhledem k výše uvedeným změnám Společnost zaznamenala negativní vlivy pandemie především v oblasti výnosů z finančních aktiv (bez uvažovaného vlivu intervencí ČNB), poklesu tržeb v cestovním pojištění, životním pojištění (zejména v oblasti jednorázového životního pojištění), pojištění motorových vozidel v důsledku poklesu nových registrací a depozitování flotil v reakci na lockdown v prvních měsících roku a navýšených provozních nákladů spojených s protipandemickými opatřeními (testy, ochranné pomůcky a prostředky, zvýšené náklady na úklid apod.).

Naopak výraznější pozitivní vliv bylo možné pozorovat v poklesu pojistných událostí vybraných produktů neživotního pojištění, především v pojištění motorových vozidel, a úspoře vybraných provozních nákladů spojených primárně s mobilitou a prezenčním vzděláváním zaměstnanců.

Kvantitativní dopad na hospodářský výsledek roku 2021 Společnost hodnotí jako celkově pozitivní, přesto nadále obezřetně sleduje vývoj do budoucna, pravidelně vyhodnocuje dopady COVID-19 na svoji činnost, monitoruje dosavadní výsledky a na jejich základě pravidelně aktualizuje budoucí odhady finančních ukazatelů, vývoje kapitálu a solventnosti.



32. MOŽNÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY

A) SOUDNÍ SPORY

K datu sestavení této účetní závěrky nebyly na Společnost podány žádné žaloby, které by představovaly vážné riziko.

Na soudní spory Společnost vytváří rezervy.

B) SOUPOJIŠTĚNÍ

Oprávněná osoba uplatňuje nárok na pojistné plnění v celé výši podle § 30 zákona o pojistné smlouvě nebo § 2817 občanského zákoníku vůči vedoucímu soupojistiteli s tím, že

pojistitelé se mezi sebou vzájemně vypořádají podle svých podílů. Společnost proto vytvořila rezervu na pojistná plnění pouze ve výši svého podílu.

C) ČLENSTVÍ V ČESKÉ KANCELÁŘI POJISTITELŮ

Jako člen Kanceláře se Společnost zavázala dle § 18 odst. 6 zákona o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla ručit za závazky Kanceláře. Za tímto účelem Společnost přispívá do garančního fondu a tvoří jiné technické rezervy. Výše příspěvků a jiné technické rezervy je stanovena na základě výpočtu Kanceláře.

V případě, že by některý člen Kanceláře nebyl schopen plnit své závazky vyplývající z povinně smluvního pojištění odpovědnosti z provozu vozidla z důvodů nesolventnosti, může Společnosti vzniknout povinnost vložit do garančního fondu dodatečné příspěvky.

D) ČLENSTVÍ V ČESKÉM JADERNÉM POJIŠŤOVACÍM POOLU

Společnost je členem Českého jaderného pojišťovacího poolu. Společnost se na základě solidární odpovědnosti zavázala, že v případě neschopnosti jednoho nebo několika členů splnit svůj závazek převezme nepokrytou část tohoto jeho závazku solidárně v poměru svého čistého vlastního vrubu využitého pro danou smlouvu. Potenciální závazek Společnosti včetně solidární odpovědnosti je smluvně limitován ve výši čtyřnásobku jejího čistého vlastního vrubu maximálně využitelného pro konkrétní pojistnou smlouvu a dvojnásobku

jejího čistého vlastního vrubu maximálně využitelného pro konkrétní aktivní zajišťovací smlouvu.

Určujícím ukazatelem pro definici maximální výše čistého vlastního vrubu Společnosti je lokace pojišťovaného rizika:

Česká republika (tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Odpovědnost za škodu	40 000	40 000
Pojištění majetku	60 000	60 000
Upsané čisté vruby celkem	100 000	100 000
EU + Švýcarsko + Velká Británie (tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Odpovědnost za škodu	10 000	10 000
Pojištění majetku	43 128	43 128
Upsané čisté vruby celkem	53 128	53 128
Ostatní země mimo EU a Švýcarsko a Velkou Británii (tis. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Odpovědnost za škodu	0	0
Pojištění majetku	0	0
Upsané čisté vruby celkem	0	0

Od 1. 1. 2014 jsou tyto čisté vlastní vruby Společnosti v plné výši zajištěny zajištěním KBC Group RE S.A (cese 100%).

33. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Mateřskou společností Společnosti je KBC Verzekeringen N.V. Lovaň, Belgické království. Konečnou mateřskou společností KBC Company N.V. se sídlem v Bruselu, Belgické království. Společnost drží 100% účasti ve dvou dceřiných společnostech se sídlem v České republice, viz bod 17.

Hlavním typem transakcí se spřízněnými osobami jsou pojišťovací služby, investice do finančních produktů a zajištění smlouvy.

Hlavními spřízněnými osobami Společnosti jsou:

Mateřská společnost

KBC Verzekeringen NV

Subjekt s podstatným vlivem na Společnost

Československá obchodní banka, a.s.

Dceřiné společnosti (viz bod 17)

ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o.

Pardubická Rozvojová, a. s.

Ostatní společnosti ve skupině

ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost

Hypoteční banka, a.s.

KBC Ifima

ČSOB Stavební spořitelna, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB

ČSOB Leasing, a.s.

KBC Group NV

Bankovní informační technologie, s.r.o.

ČSOB Advisory, a.s.

ČSOB Factoring, a.s.

KBC Group RE S.A.

Československá obchodní banka a.s.

ČSOB Poistovňa a. s.

34. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Společnost uzavírá transakce se spřízněnými osobami v rámci běžné obchodní činnosti. Vzájemné zůstatky mají standardní podmínky, jsou nezajištěné a budou uhrazeny v hotovosti. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

Společnost neuzavírala s členy vedení Společnosti jiné transakce než ty uvedené v bodu 12.

Společnost nemá žádné významné závazky či pohledávky vůči členům vedení Společnosti.

Následující tabulka uvádí zůstatky účtů týkající se vztahů k podnikům ve skupině:

2021 (tis. Kč)	Mateřská společnost	Subjekt s podstatným vlivem	Ostatní společnosti ve skupině	Celkem
Finanční aktiva	0	7 258 780	5 614 289	12 873 068
Podíl zajistitelů na pojistně-technických rezervách	244	0	209 220	209 464
Pohledávky	0	0	64 833	64 833
Ostatní aktiva	0	0	24 583	24 583
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	455 646	0	455 646
Aktiva celkem	244	7 714 426	5 912 924	13 627 594
Rezervy na pojistné smlouvy	0	0	0	0
Finanční závazky	0	15 289	0	15 289
Závazky	0	49 373	52 802	102 175
Ostatní závazky	0	0	10 729	10 729
Závazky celkem	0	64 662	63 532	128 194
Zasloužené pojistné, očištěné o podíl zajistitele	0	12 657	12 990	25 647
Úrokové výnosy	0	53 060	22 094	75 154
Výnosy z provizí a poplatků	0	0	4 472	4 472
Ostatní výnosy	0	141	658	799
Výnosy celkem	0	65 857	40 215	106 072
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy	0	-3 826	193 743	189 917
Pořizovací náklady, provize a poplatky	0	-560 348	-465 001	-1 025 349
Provozní náklady	0	-359 596	-32 383	-391 980
Ostatní náklady	0	0	0	0
Náklady celkem	0	-923 770	-303 641	-1 227 412

2020 (tis. Kč)	Mateřská společnost	Subjekt s podstatným vlivem	Ostatní společnosti ve skupině	Celkem
Finanční aktiva	0	9 344 901	6 183 812	15 528 713
Podíl zajistitelů na pojistně-technických rezervách	244	0	108 410	108 654
Pohledávky	0	0	15 973	15 973
Ostatní aktiva	0	0	26 165	26 165
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	367 734	0	367 734
Aktiva celkem	244	9 712 635	6 334 359	16 047 239
Rezervy na pojistné smlouvy	0	278	62	340
Finanční závazky	0	271 731	0	271 731
Závazky	0	45 903	55 696	101 600
Ostatní závazky	0	40 876	10 196	51 072
Závazky celkem	0	358 788	65 954	424 742
Zasloužené pojistné, očištěné o podíl zajistitele	0	12 409	12 127	24 536
Úrokové výnosy	0	45 480	20 454	65 934
Výnosy z provizí a poplatků	0	0	2 997	2 997
Ostatní výnosy	0	415	618	1 033
Výnosy celkem	0	58 304	36 196	94 499
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy	0	-370	-86 530	-86 901
Pořizovací náklady, provize a poplatky	0	-506 761	-427 654	-934 415
Provozní náklady	0	-357 569	-52 854	-410 423
Ostatní náklady	0	6 654	1 573	8 227
Náklady celkem	0	-858 047	-565 465	-1 423 512

35. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V době přípravy této zprávy vyžadovala invaze Ruska na Ukrajině další pozornost ze strany Společnosti. Společnost nemá přímou expozici na Ukrajině, v Bělorusku ani vůči Rusku. Velmi bedlivě je sledován související makroekonomický dopad (především pohyb sazeb českých státních dluhopisů a IRS sazeb). Společnost si je také vědoma zvýšených rizik ve spojení s hrozbami informační bezpečnosti a velmi vážně vnímá varování Národního úřadu pro kybernetickou bezpečnost i České národní banky před kybernetickými útoky. Obraně

před těmito hrozbami je věnována velká pozornost. Jsou vyhodnocována a reportována rizika spojená s kontinuitou podnikání. Ekonomické a finanční sankce uvalené na Rusko i Bělorusko, které se týkají Společnosti, jsou implementovány. Obecně sankce mohou dále ovlivnit evropskou ekonomiku. Je zavedeno průběžné monitorování a podávání zpráv o situaci.

Z pohledu účetní závěrky k 31. 12. 2021 Společnost považuje tuto invazi za neupravující následnou událost.



ČSOB POJIŠŤOVNA, A. S.,
ČLEN HOLDINGU ČSOB

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

ČSOB POJIŠŤOVNA, A. S., ČLEN HOLDINGU ČSOB
O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI
OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU
OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU,

PODLE USTANOVENÍ § 82 ZÁKONA Č. 90/2012 SB.,
O OBCHODNÍCH KORPORACÍCH.

1. OVLÁDANÁ OSOBA

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, se sídlem Masarykovo náměstí 1458, Zelené Předměstí, Pardubice, PSČ 530 02, IČO:45534306 zapsaná v obchodním rejstříku

vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, oddíl B, vložka 567 (dále jen „Společnost“).

2. OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

KBC Group NV se sídlem Havenlaan 2, BE - 1080 Brusel, Belgické království vlastní Společnost prostřednictvím společností:

KBC Verzekeringen NV se sídlem Professor Roger Van Overstraetenplein 2, BE – 3000, Leuven, Belgické království, s podílem 99,755 % a

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, Česká republika, s podílem 0,245 %.

KBC Verzekeringen NV je pojišťovnou regulovanou Belgickou národní bankou. Všechny akcie společnosti KBC Verzekeringen NV jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV (právnícká osoba). KBC Group NV působí především na trhu v Belgii, Česku, Slovensku, Bulharsku, Maďarsku a Irsku. V omezenější míře působí i v dalších zemích světa.

Akcie společnosti KBC Group NV (právnícká osoba) jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Žádný z akcionářů nemá vyšší podíl než 20 %.

3. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU, ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

KBC Group NV ovládá Společnost v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích prostřednictvím rozhodování dvou akcionářů:

KBC Verzekeringen NV s 60 % podílem na hlasovacích právech a Československá obchodní banka, a. s. se 40 % podílem na hlasovacích právech.

Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech Společnosti, zejména v dozorčí radě a v představenstvu společnosti. Jedná se především

o kooperaci a koordinaci v oblasti konsolidovaného řízení rizik, výkonu auditu a plnění obezřetnostních předpisů stanovených pojišťovnám a dalším finančním institucím právními předpisy.

Grafický přehled společností skupiny ČSOB je uveden v Příloze č. 1 Schéma skupiny ČSOB 2021 a základní grafický přehled společností skupiny KBC Group je uveden v Příloze č. 2 KBC Group NV. Podrobně je struktura KBC Group graficky zobrazena na www.kbc.com.

4. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ, KTERÁ BYLA UČINĚNA NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB

V účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, jehož hodnota přesahuje 10 % vlastního

kapitálu Společnosti, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

5. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Společnost měla v účetním období různorodé vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími společnostmi ovládanými ovládající osobou (pro účely zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany“), a to na obvyklé obchodní bázi.

ČSOB jako řídící osoba, uzavřela s ostatními společnostmi, spadajícími do Koncernu ČSOB (jejich aktuální přehled je k dispozici na: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>) Koncernovou smlouvu, která stanoví

koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami, které jsou základními nástroji k realizaci koncernového zájmu, a které jsou vydávány

představenstvem ČSOB a akceptovány ze strany řízených osob. Společnost měla v účetním období vztahy především s následujícími propojenými osobami (seřazeny dle abecedního pořadí):

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	IČO
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	63987686
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	49241397
Československá obchodní banka, a. s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	00001350
ČSOB Advisory, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	27081907
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	25677888
ČSOB Factoring, a.s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	45794278
ČSOB Leasing, a.s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	63998980
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	61859265
ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	27151221
ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené Předměstí, Česká republika	27479714
Eurincasso, s.r.o.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	61251950
Hypoteční banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	13584324
KBC BANK NV	Havenlaan 2, BE-1080 Brussels, Belgium	
KBC Group NV	Havenlaan 2, BE-1080 Brussels, Belgium	
KBC Group, Shared Service Center CZ	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	28516869
KBC Group RE S.A.	Place de la gare 5, Luxembourg, L-1616	
KBC Verzekeringen NV	Professor Roger Van Overstraetenplein 2, BE-3000 Leuven, Belgium	
Pardubická Rozvojová, a.s.	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené Předměstí, Česká republika	05815614
Patria Corporate Finance, a.s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	25671413
Patria Finance, a. s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	26455064
Patria investiční společnost, a. s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	05154197
Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s.	Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika	28188667
Ušetřeno.cz s.r.o.	Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika	24684295

Společnost měla ve sledovaném období uzavřeny smluvní vztahy v následujících oblastech:

5.1. POJISTNÉ A ZAJISTNÉ SMLOUVY

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy (včetně dodatků a dalších konkretizací, vyjasnění sporných nároků s těmito smlouvami souvisejícími) se společnostmi Bankovní informační technologie, s.r.o., ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Leasing, a.s., Hypoteční banka, a.s. a KBC Group NV Czech Branch, organizační složka, KBC Verzekeringen NV, jejichž předmětem bylo úrazové pojištění, pojištění motorových vozidel, pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla, havarijní pojištění, pojištění odpovědnosti z výkonu povolání, pojištění rizika záplavy a povodně, pojištění movitých a nemovitých věcí, pojištění přepravovaných osob, pojištění odpovědnosti za škodu, cestovní pojištění a pojištění spotřebitelských, leasingových a hypotečních úvěrů (pojištění schopnosti splácet), pojištění platebních karet, pojištění kreditních karet, skupinové životní pojištění. Protiplnění, které propojené osoby poskytly, spočívalo v zaplaceném pojistném. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

Společnost v účetním období uzavřela s KBC Group RE S.A. a KBC Verzekeringen NV zajistné smlouvy, jejichž předmětem bylo kvótové zajištění havarijního pojištění letadel a letecké odpovědnosti, zajištění katastrofického škodního nadměru a PML nedostatečnosti, zajištění agregátního katastrofického škodního nadměru, zajištění majetkového škodního nadměru na riziko, zajištění škodního nadměru na odpovědnost, přepravovaný náklad a odpovědnost dopravce, zajištění plodin a zvířat ročním nadměrem škod (stop loss), zajištění podvrstvy majetkového škodního nadměru na riziko a katastrofického škodního nadměru, zajištění škodního nadměru úrazového pojištění, pojištění léčebných výloh a životního pojištění, kvótové zajištění jaderného poolu, kvótové zajištění leteckého kaska a letecké odpovědnosti, kvótové zajištění a zajištění prvního excedentu, a fakultativní zajištění Československé obchodní banky, a. s. resp. toto zajištění bylo poskytnuto v účetním období na základě smluv vzniklých před účetním obdobím. Protiplnění, které KBC Group RE S.A. a KBC Verzekeringen NV poskytly, spočívalo ve smluvní provizi a podílu na pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

5.2. OSTATNÍ SMLUVNÍ VZTAHY

5.2.1. SMLOUVY O NÁJMU A PODNÁJMU

Společnost uzavřela v účetním období, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB, Hypoteční banka, a.s., Pardubická rozvojová, a.s., jejichž předmětem byl nájem (podnájem) nebytových prostor, parkovacích

míst a movitých věcí nebo jejich souborů. Protiplnění, které propojené osoby poskytly, spočívalo v pronájmu nebytových prostor a movitých věcí nebo jejich částí či souboru věcí a ve smluvním nájemném. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

5.2.2. SMLOUVY O POSKYTOVÁNÍ SLUŽEB - BANKOVNÍ SLUŽBY

Společnost uzavřela v účetním období, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi ČSOB Stavební spořitelna, a.s. a Československá obchodní banka, a. s., jejichž předmětem bylo využívání služeb elektronického bankovníctví, poskytnutí bankovní záruky, emise složenek a jejich zpracování, emise a zpracování šekových poukázek, autorizace příkazů klienta zasílaných faxem, akceptace platebních karet v prostředí veřejné datové sítě, bezhotovostní úhrada, vypořádání transakcí (všeobecné obchodní podmínky, kterými se řídí transakce),

konfirmace strukturovaného depozita, pronájem terminálů, užívání bezpečnostní schránky, běžné účty, vkladové účty, spořicí účet, Postkonto a termínované vklady. Protiplnění, které propojené osoby poskytly, spočívalo v poskytnutí výše uvedených bankovních služeb, zhodnocení finančních prostředků a ve vedení účtů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

5.2.3. SMLOUVY V OBLASTI INVESTIČNÍCH PRODUKTŮ

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, Hypoteční banka, a.s., KBC Verzekeringen NV o obhospodařování cenných papírů, smlouvu o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů, smlouvu o upsání akcií, smlouvu o upsání a koupi investičních certifikátů, smlouvu o vypořádání obchodů s cennými papíry a jejich správě, úschově a uložení, smlouvu o obchodování na finančním trhu, smlouvy o upsání

a koupi hypotečních zástavních listů, smlouvy o úplatném převodu akcií, smlouvu o vypořádání obchodů v systému TKD (SKD), komisionářskou smlouvu o obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů. Protiplnění, které propojené osoby poskytly, spočívalo v obstarání koupě a prodeje cenných papírů, správě finančních aktiv a ve spolupráci v oblasti správy aktiv. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

5.2.4. SMLOUVY O SPOLUPRÁCI – ZAMĚSTNANECKÉ BENEFITY

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi Bankovní informační technologie, s.r.o., ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Factoring, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o., ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, KBC Group NV, KBC BANK NV, KBC Group NV Czech Branch, organizační složka, Eurincasso, s.r.o., Hypoteční

banka, a.s., Patria Corporate Finance, a.s., Patria Finance, a.s., Patria investiční společnost, a.s., Ušetřeno s.r.o., Ušetřeno. cz s.r.o. o úhradě příspěvků na životní pojištění pro skupinu zaměstnanců pojištěných u Společnosti a smlouvu o spolupráci v oblasti zajištění stravovacích služeb. Protiplnění, které propojené osoby poskytly, spočívalo ve spolupráci při poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

5.2.5. SMLOUVA O SPOLUPRÁCI – SPOLEČNÉ PLNĚNÍ DAŇOVÉ POVINNOSTI (DPH)

Společnost uzavřela dne 9. prosince 2016 se společnostmi Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Stavební spořitelna, a.s., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, Hypoteční banka, a.s., Centrum Radlická a.s., Patria Finance, a.s., Patria Online, a.s., Patria investiční společnost, a.s. smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za skupinu, která byla platná a účinná v účetním období. Protiplnění spočívala ve zpracování daňové povinnosti zastupujícím členem

skupiny. Vůči finančnímu úřadu ve vztahu k DPH je skupina považována za samostatnou osobu povinnou k dani a jedná za ni zastupující člen skupiny. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy Společnosti nevznikla žádná újma.

V průběhu roku 2017 došlo k zániku některých smluv v důsledku fúze ČSOB se společnostmi Centrum Radlická, a.s. a Patria Online, a.s.

5.2.6. SMLOUVY O SPOLUPRÁCI – PODPORA OBCHODU

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB, Hypoteční banka, a.s. a Ušetřeno, s.r.o., jejichž předmětem byla spolupráce v obchodním zastoupení (včetně mandátní smlouvy a včetně oznámení o změně provizních podmínek), vymezení

základních principů spolupráce v oblasti hromadného pojištění, při zprostředkování, uzavírání a správě pojistných smluv (včetně spolupráce při odměňování pojišťovacího zprostředkovatele, při úhradách pojistného za soukromé životní pojištění zaměstnanců, mimořádných provizí a dohody o bonifikační odměně odvislé od dosažené výše škodného průběhu pojištěných předmětů, smlouvy o finančním bonusu za dosažení množství vzniklých pojištění), při uzavírání smluv o stavebním spoření a penzijního připojištění, při podpoře

a propagaci nabídky pojištění ze strany pojistitele, při rozesílání ročních výpisů klientům, spolupráce v oblasti služeb vztahového managementu vůči nevýhradním pojišťovacím zprostředkovatelům činným pro pojišťovnu v rámci řízení externí distribuce (OED), provádění analýz, podpora klienta při přípravě a implementaci jeho strategických a obchodních projektů, manažerské poradenství, marketingové

a komunikační služby, poskytování služeb call centra, zajištění administrativních služeb - zpracování nových pojistných smluv do systému, poskytování služeb klientské akceptace. Protiplnění, které propojené osoby poskytly, spočívalo ve výše uvedené spolupráci a ve smluvní odměně. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

5.2.7. SMLOUVY O SPOLUPRÁCI - OSTATNÍ SLUŽBY

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Leasing, a.s., KBC Group NV, KBC BANK NV, KBC Group NV Czech Branch, organizační složka a Pardubická rozvojová, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, jejichž předmětem bylo poskytování daňových služeb, služeb v oblasti účetní metodiky a account managementu, compliance, služeb v oblasti nákupu, podpůrných finančních služeb, spolupráce v oblasti umísťování technických rezerv investičního životního pojištění, poradenství a konzultace v oblasti pojistné matematiky, zpracování dat, služeb v oblasti ICT (zahrnující i prodej vyřazené IT techniky), spolupráce při marketingových kampaních a e-sales, služeb back officeových systémů

a procesů, v oblasti facilities managementu, poskytování podpůrných služeb v oblasti řízení rizik, organizačních služeb, auditních služeb, služeb v oblasti lidských zdrojů, zajištění činností v oblasti obchodní architektury pro rozhodování představenstva pojišťovny, provádění e-mailových kampaní pro minimalizaci rizik spojených s phishingovými útoky na zaměstnance, služby poskytování projektového řízení, poskytování administrativních služeb podatelny a výpravny, služby v oblasti výpočtu a přenosu dat Solvency II, spolupráce na programu KBC Rainbow a spolupráce v oblasti GDPR. Protiplnění, které propojené osoby poskytly, spočívalo ve vzájemném poskytnutí výše uvedených služeb. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

5.2.8. SMLOUVY O MLČENLIVOSTI, OCHRANĚ DŮVĚRNÝCH INFORMACÍ, ZPRACOVÁNÍ OSOBNÍCH ÚDAJŮ A SDÍLENÍ ÚDAJŮ

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi KBC Group NV, Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Stavební spořitelna, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, KBC Group NV Czech Branch, organizační složka, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, Hypoteční banka, a.s., ČSOB Leasing, a.s., jejichž předmětem byl závazek smluvních stran ochránit a zachovávat mlčenlivost o všech informacích, které byly protistranou získány v průběhu vzájemné spolupráce a nejsou na veřejnosti běžně

dostupné, závazek postupovat při zpracovávání osobních údajů v souladu se zákonem o ochraně osobních údajů a s nařízením GDPR, vymezení vzájemných práv a povinností při sdílení a předávání údajů. Smlouvy byly uzavřeny buď bez protiplnění, nebo protiplnění spočívalo ve výše uvedené spolupráci. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

5.2.9. OSTATNÍ NEZAŘAZENÉ SMLOUVY A JINÉ PRÁVNÍ ÚKONY

Název smlouvy	Protiplnění	Protistrany	Újma
Dohoda o převodu práv a povinností ke správě klientského kmene	bez protiplnění	ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	nevznikla

Název jiného právního úkonu	Protistrany	Újma
Dohoda o výkonu hlasovacích práv	Československá obchodní banka, a. s.	nevznikla
Skupinová pravidla pro činnost Ombudsmana	Československá obchodní banka, a. s.	nevznikla
Smlouva o dobrovolném peněžitém příplatku mimo základní kapitál	Pardubická Rozvojová, a.s.	nevznikla

Kromě výše uvedených vztahů došlo mezi propojenými osobami k poskytnutí veřejně dostupných informací, popř. informací na základě zákona k plnění zákonem stanovených povinností.

Zánik společnosti:

- V důsledku vnitrostátní fúze došlo dne 1.12.2017 k zániku společnosti Patria Online, a.s., a společnosti Centrum Radlická, a.s. a k převodu jejich jmění na společnost Československá obchodní banka, a.s.;
- Dne 13.11.2017 zanikla výmazem z obchodního rejstříku

společnost Merrión Properties s.r.o. "v likvidaci";

- Dne 26.1.2018 zanikla výmazem z obchodního rejstříku společnost ČSOB Property fond, a.s. "v likvidaci".
- Na nástupnickou společnost Top-Pojištění.cz s.r.o., se sídlem Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO 273 88 239, která zároveň změnila svojí obchodní firmu na Ušetřeno s.r.o., přešlo dne 1.1.2021 v důsledku fúze sloučením jmění zanikající společnosti Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s., se sídlem Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO 281 88 667.

6. POSOUZENÍ VZNIKU ÚJMY OVLÁDANÉ OSOBY

Ze smluvních a jiných vztahů mezi Společností a ovládající osobou nevznikla Společnosti žádná újma.

7. ZHODNOCENÍ VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB, resp. KBC Group přináší pozitivní efekty v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

Společnost poskytuje především pojištění společností ve skupině, svým přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované služby také zahrnují poradenství v oblasti pojišťovnictví, vzdělávací činnost pro zprostředkovatele a šetření pojistných událostí.

Pohledávky a závazky s Československou obchodní bankou, a. s. se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, depozit a repo transakcí.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny KBC Group a Společnosti, resp. dalších společností, které jsou Společností ovládány, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního připojištění, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění.

8. DIVIDENDY A OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

Akcionáři rozhodli dne 28. dubna 2021 v působnosti valné hromady o ponechání zisku za účetní rok 2020 na účtu nerozděleného zisku, a to na základě doporučení regulátora ČNB pojišťovně s ohledem na situaci COVID-19.

Společnost dále učinila v účetním období rozhodnutí akcionářů/společnosti, kde je Společnost jediným

akcionářem/společníkem. Jedná se o schvalování účetních závěrek, rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku a výplatách dividend, volby členů orgánů a jejich odměňování, změny stanov, schválení statutu některých přidružených společností, zvýšení/snížení základního kapitálu a/nebo emisního ážia.

9. ÚČETNÍ OBDOBÍ

Tato zpráva popisuje vztahy za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021.

10. ZÁVĚR

Představenstvo Společnosti konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. Při sestavení zprávy představenstvo postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle zákona o obchodních korporacích ve vztahu k vlastnické struktuře Společnosti.

Tato zpráva byla schválena Představenstvem Společnosti dne 25. března 2022 a z jeho pověření podepsána:



Mgr. Jiří Střelický, M.A., PhD.

předseda představenstva

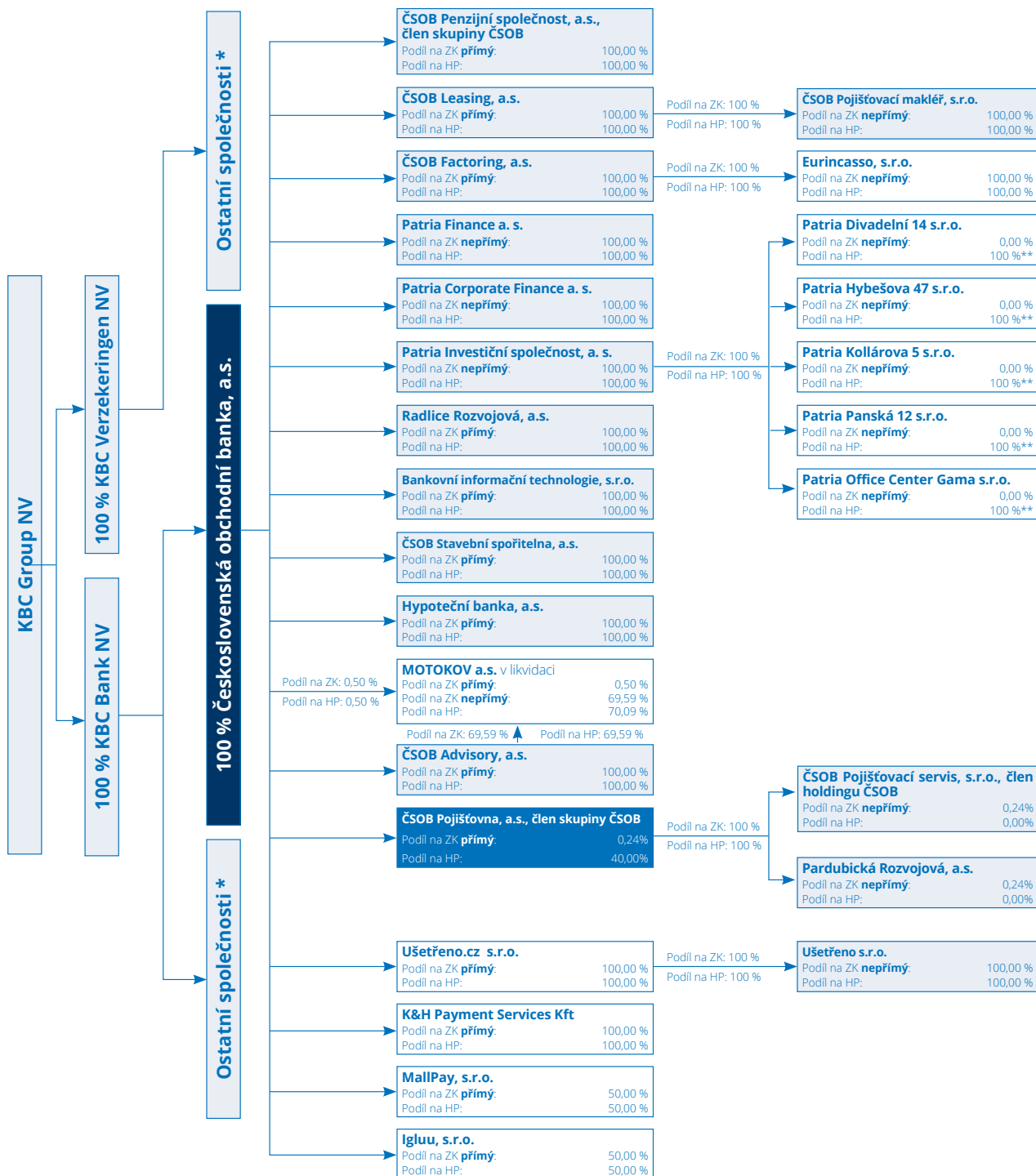


Ing. Tomáš Lain

člen představenstva

PŘÍLOHA Č. 1 SCHÉMA SKUPINY ČSOB 2021

PŘEHLED OSOB OVLÁDAJÍCÍCH ČESKOSLOVENSKOU OBCHODNÍ BANKU, A. S., A OSOB OVLÁDANÝCH STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU (K 31. PROSINCI 2021)



VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY

Procentní podíly v rámci skupiny jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB. Všechny akcie společnosti KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group. ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.

* Kompletní přehled „Ostatních společností“ skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

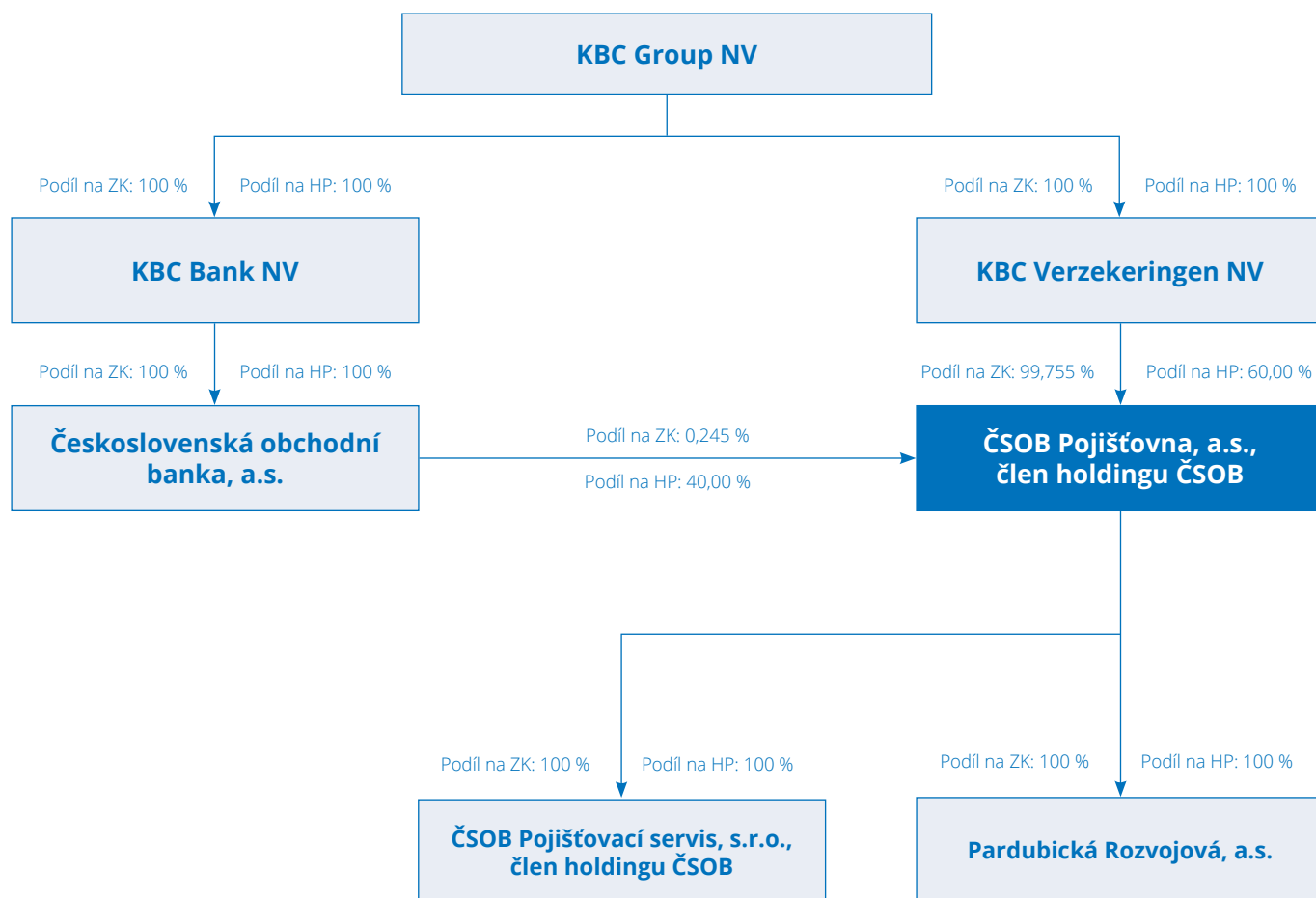
** na účet podílníků fondů kvalifikovaných investorů

ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva

PŘÍLOHA Č. 2 SCHÉMA SKUPINY KBC 2021

STAV K 31. 12. 2021



VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY

ZK - Základní kapitál
HP - Hlasovací práva

WEBTOP100

2. MÍSTO V KATEGORII
SEO roku 2021



2. MÍSTO
Nejlepší
neživotní pojišťovna
2021



2. MÍSTO
Klientsky nejprívětivější
neživotní pojišťovna
2021



2. MÍSTO
Pojišťovací
inovátor
2021