



OBSAH

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ ÚDAJE	8
ORGÁNY SPOLEČNOSTI	10
PROFIL SPOLEČNOSTI	11
SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST – JIŽ 9. ROK POMÁHÁME	15
FINANČNÍ ČÁST	21
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019	28
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019	29
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2019	30
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019	31
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019	32
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	34
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	116



VOŘÍŠKA, KTERÝ VYSTUPUJE V NAŠICH REKLAMÁCH, JIŽ ZNÁTE. POJĎME SE PODÍVAT NA TO, CO NAŠE MALÁ HRDINKA ZAŽILA V ROCE 2019.

Fenka Bára se stala hlavní tváří našich marketingových kampaní v roce 2017, potkáte ji na světelných plakátech u zastávek městské hromadné dopravy, v televizi, na internetu, letácích a na všech našich pobočkách. V roce 2018 se navíc spojila s našimi dalšími hrdiny, kteří propagují naše produkty a služby napříč celou Skupinou ČSOB, a to Jindrou (herec Marek Taclík) a Jindrou (herečka Marie Doležalová). S těmito novými kamarády se věnovala reklamě i v roce 2019.

Bára má za sebou velmi silný životní příběh, který jsme dopodrobna popsali v předminulé výroční zprávě. V soukromém životě pomáhá potřebným v rámci speciální terapie, a aby na to nebyla sama, její majitelka jí loni pořídila parťáka. Jmenuje se Tonda a i on je nalezenec. K Báře přicestoval ze Slovenska, kde se potuloval po lesích, až nakonec skončil v útulku v Popradu, ve kterém dostal jméno Quercues.

Oba psí kamarádi se rychle spřátelili, i když je každý z nich jiný. Bára je klidná pohodová holka, Tonda je raubíř, všude je ho plno a do každého nového úkolu jde po hlavě. Bára i nadále pracuje jako canisterapeutický pes s hendikepovanými dětmi a do toho točí a fotí naše reklamy.

Bára umí svou přítomností vyvolat dobrou náladu, které bývá nedostatek. A o tom, že úsměv léčí, není pochyb. I a nejen proto je jakýmsi maskotem naší ČSOB Pojišťovny.





VÁŽENÍ KLIENTI, OBCHODNÍ PARTNEŘI, KOLEGYNĚ A KOLEGOVÉ,
 UPLYNULÝ ROK 2019 BYL PRO NÁS ÚSPĚŠNÝ JAK V OBLASTI TRŽNÍHO PODÍLU,
 KDE JSME ZÍSKALI 8,1 %, TAK V OBLASTI ZISKU. V TRŽNÍM PODÍLU ZDÁRNĚ
 POSTUPUJEME SMĚREM K 10 % PODÍLU NA TRHU A V ZISKU JSME PŘEKONALI
 REKORDNÍ HRANICI.

Pojistný trh meziročně rostl tempem +5,7 %, zatímco naše Společnost rostla výrazně rychleji, a to tempem +9 %. V neživotním pojištění, které na trhu rostlo o 7,3 %, jsme rostli téměř dvakrát rychleji a nejrychleji z TOP 8 pojišťoven, a to tempem +13 %. Dlouhodobě tak stabilně rosteme tempem kolem 10 % a toto tempo chceme udržet.

Pokud se podíváme na náš růst blíže, vidíme, že v meziročním srovnání se nám podařilo zvýšit náš podíl na trhu o 0,3 %, zejména díky oblasti neživotního pojištění, kde se náš tržní podíl zvýšil o 0,4 % na 8,1 %. V oblasti životního pojištění byl náš tržní podíl téměř na stejné úrovni, nicméně v oblasti běžně placeného životního pojištění se nám úspěšně daří držet růstovou trajektorii a navýšili jsme náš tržní podíl na 7,7 %. V oblasti jednorázového životního pojištění poklesl náš tržní podíl o 15 %, ale jsme stále dvojkou na trhu s podílem téměř 20 %, což je pro nás dlouhodobě udržitelná úroveň.

V roce 2019 jsme byli 4. největší pojišťovnou na trhu a věříme, že v roce 2020 tuto pozici obhájíme.

Z pohledu škod byl loňský rok pro celou Českou republiku velmi příznivý díky mírnému počasí a tomu, že se přírodní katastrofy našemu regionu vyhnuly. Náš zisk tak poprvé v historii překročil hodnotu miliardy korun, a to na úrovni 1,2 mld. Kč. Tahounem růstu zisku bylo neživotní pojištění, nicméně v absolutním objemu je stále hlavním zdrojem našeho zisku životní pojištění.

Je třeba říci, že rosteme udržitelně a primárně v našich cílových oblastech, a to velmi za přispění celé finanční skupiny ČSOB. Naše další plány jsou i nadále růstové a založené na ještě intenzivnější kooperaci ve skupině. To se vše odráží v naší růstové strategii pro roky 2020 až 2023.

V následujících letech se tak ještě intenzivněji zaměříme na oblasti, které podpoří naše ambice. Především na digitalizaci. Díky strategickým projektům budeme rychleji modernizovat naše IT systémy a zdrojem našeho růstu by měli být hlavně klienti ve skupině k nimž máme v rámci ČSOB vazbu. Díky tomuto přístupu by dynamika naší pojišťovny měla pokračovat i v dalších letech.

Nejdůležitější hodnotou ČSOB Pojišťovny pro nás i nadále zůstávají naši zaměstnanci a spolupracovníci, díky nimž se podařilo těchto vynikajících výsledků dosáhnout. Velmi si vážíme jejich práce, nasazení a loajality, které jsou základem naší jedinečné firemní kultury. Stejně jako v roce 2019, tak i v roce 2020 budeme klást důraz na vytváření co nejlepších pracovních podmínek tak, aby se nám všem společně co nejlépe pracovalo.

Dovolte mi ještě jednou poděkovat Vám všem za úspěchy a dosažené výsledky v roce 2019. Je skvělé vidět, že naše každodenní práce přináší své ovoce. Pevně věřím, že společně budeme úspěšní i v roce 2020.

S pozdravem

Jiří Střelický

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

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ ÚDAJE	31. 12. 2019	31. 12. 2018
celková aktiva (mil. Kč)	49 784	46 195
základní kapitál (mil. Kč)	2 796	2 796
vlastní kapitál (mil. Kč)	4 710	4 157
finanční nástroje (mil. Kč)	45 749	42 755
zisk/ ztráta po zdanění (mil. Kč)	1 198	904
zisk/ ztráta před zdaněním (mil. Kč)	1 450	1 125
POMĚROVÉ UKAZATELE		
ROAA (v %)	2,4	2,0
ROAE v (%)	25,4	21,8
kombinovaný ukazatel neživotního pojištění (v %)	94,6	96,7

OBOROVÉ UKAZATELE	31. 12. 2019	31. 12. 2018
předepsané pojistné (mil. Kč)	13 413	13 357
– z toho životní pojištění (mil. Kč)	5 850	6 672
– z toho neživotní pojištění (mil. Kč)	7 564	6 685
výplaty pojistných plnění brutto (mil. Kč)	7 325	6 582
technické rezervy netto stav (mil. Kč)	41 906	39 367
počet nově uzavřených smluv (ks)	607 184	611 611
počet vyřízených pojistných událostí (ks)	229 451	222 364
podíl na pojistném trhu v rámci ČAP (% z předepsaného pojistného)	8,1	7,8
OSTATNÍ ÚDAJE		
průměrný evidenční počet zaměstnanců	666	715

ORGÁNY SPOLEČNOSTI

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA (STAV K 31. 12. 2019)

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

V průběhu roku 2019 došlo ve složení představenstva Společnosti k následujícím změnám:

Ing. Marek Nezveda, ACCA rezignoval z funkce místopředsedy a člena představenstva k 28. únoru 2019. S účinností od 1. března 2019 byl zvolen členem představenstva Ing. Marek Cach. S účinností od 1. dubna 2019 byl Ing. Stanislav Uma zvolen místopředsedou představenstva. S účinností od 1. srpna 2019 byl jmenován členem představenstva Ing. Tomáš Lain.

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY (STAV K 31. 12. 2019)

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

V průběhu roku 2019 došlo ve složení dozorčí rady k následujícím změnám:

S účinností od 1. ledna 2019 je členem dozorčí rady pan Mgr. Přemysl Dolan, MBA.

VEDENÍ SPOLEČNOSTI (STAV K 31. 12. 2019)

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. Michal Brothánek	člen představenstva odpovědný za divizi obchodní
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 2019 došlo k následujícím změnám ve vedení Společnosti:

Ing. Marek Cach byl dočasně pověřen vedením divize životního a neživotního pojištění s účinností od 1. února 2019, po zvolení členem představenstva od 1. března 2019 v této funkci zůstal. K 28. únoru 2019 odstoupil ze své funkce pan Ing. Marek Nezveda, ACCA. Od 1. března 2019 byl pověřen vedením divize financí a řízení rizik Mgr. Jiří Střelický, Ph.D. Od 1. srpna 2019 převzal řízení divize financí a řízení rizik nově zvolený člen představenstva Ing. Tomáš Lain.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ČSOB 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

ČSOB 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 4,7 mld. Kč (k 31. 12. 2019) 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 2019 předepsala ČSOB Pojišťovna pojistné v objemu 13,4 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 2019 na úrovni 8,1 %.

NABÍDKA POJIŠTĚNÍ

ČSOB POJIŠŤOVNA PROVOZOVALA V ROCE 2019 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

NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

- Pojištění úrazu, nemoci a léčby
- 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 zhruba 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

SÍDLLO: 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 2019 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.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2019

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen „Společnost“) předepsala v roce 2019 pojistné ve výši 13 413 481 tis. Kč.

V žebříčku České asociace pojišťoven rostla společnost rychleji než trh, tj. o 0,3 % meziročně vzrostl tržní podíl až na 8,1 % a udržel si celkově 4. pozici na trhu zejména díky vysokým objemům neživotního pojištění. Růst byl realizován udržitelným způsobem, především v našich cílových oblastech v rámci celé skupiny ČSOB.

V běžně placeném životním pojištění je společnost na 4. místě na trhu s hrubým předepsaným pojistným ve výši 3 381 463 tis. Kč a její tržní podíl skončil na 7,7 %.

Pokud jde o jednorázově placené produkty životního pojištění, společnost se umístila na 2. místě s hrubým předepsaným pojistným ve výši 2 468 398 tis. Kč a její tržní podíl dosáhl 19,9 %.

V neživotním pojištění dosáhlo celkové hrubé předepsané pojistné 7 563 619 tis. Kč, což odpovídá meziročnímu nárůstu o 13,1 %. Tržní podíl Společnosti rostl téměř dvakrát rychleji než trh a Společnost obsadila 4. místo s 8,1 % podílem na trhu.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2019 podle mezinárodních účetních standardů IFRS dosáhl 1 197 619 tis. Kč, tj. o 32 % meziročně více, díky stabilnímu výsledku v životním pojištění, zlepšení ziskovosti neživotního pojištění a striktní nákladové politice.

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

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

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



SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST - JIŽ 9. ROK POMÁHÁME

O klienty chceme pečovat a nabízet jim nejlepší služby a produkty. Zároveň jsme si vědomi svoji 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 VŠAK VĚNUJEME UŽ 9. ROKEM.

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

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

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.

DOBROVOLNICTVÍ

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

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





EKOLOGIE



ADVENT S OBLASTNÍ CHARITOU

KDE VŠUDE JSME POMÁHALI V ROCE 2019

MODRÝ DEN

Sedmým rokem jsme hlavním partnerem Modrého průvodu, který je tradiční dubnovou akcí v Pardubicích. Průvod se uskutečnil dne 2. 4. 2019 a odstartoval u ČSOB Pojišťovna ARÉNY, za doprovodu bubeníků prošel kolem ČSOB Pojišťovny, třídou Míru až na Pernštýnské náměstí, kde došlo ke společnému vypuštění modrých balónků. Díky krásnému počasí se tentokrát průvodu zúčastnil rekordní počet dětí i dospělých.

V roce 2019 jsme na podporu RICu nechali vyrobit i speciální trička dycky BLUE! Koupí tohoto trička přispěli naši zaměstnanci částkou **20 990,- Kč**.

Modrá barva je barvou komunikace, s kterou mají lidé s PAS největší potíže. Modrý průvod je součástí osvětových akcí ke Dni autismu v celé České republice s názvem: „Mám svůj svět, ale mám Vás rád,“ které se konaly v roce 2019 již po sedmé. Do Dne autismu patří akce Modrý průvod, Česko svítí modře a řada doplňujících vzdělávacích a odborných konferencí a setkání. S cílem oslovit širokou veřejnost s problematikou autismu.

DOBROČINNÁ PEKÁRNA

V roce 2019 proběhly dvě pekárny, během nichž se část zaměstnanců stane pekařkami a pekaři a ostatní zaměstnanci nakupují ve prospěch dobročinné akce.

Loni jsme takto pekli dvakrát:

VIII. Dobročinná pekárna s názvem „Pečeme pro naději, pro radost, pro lásku...“ – vybralo se **37 070,- Kč**.

IX. Dobročinná pekárna pro Kačku a Jirku - vybralo se **48 456,- Kč**, představenstvo přispělo částkou **30 000,- Kč** a dražbou modelu trabantu se navíc přispělo částkou **751,- Kč**. Celkem jsme Katce a Jirkovi Švihálkovým přispěli částkou **79 207,- Kč**.



DOBROČINNÁ PEKÁRNA



MODRÝ DEN

VÝLET S TYFLOCENTREM

V rámci již mnohaleté spolupráce ČSOB Pojišťovny a pardubického Tyflocentra, které poskytuje sociální služby pro

lidi se zrakovým postižením v Pardubickém kraji, jsme na jaře a na podzim uskutečnili výlety po krásách naší republiky.

PTAČÍ ZPĚV V ROZKVETLÉ ZAHRADE OBLASTNÍ CHARITY PARDUBICE

V sobotu 6. 4. 2019 brzy před rozedněním nás probudil zpěv ptactva. Bylo to symbolické, ve spolupráci s Oblastní charitou Pardubice jsme vyráběli ptačí budky.

V uvedenou hodinu se v sídle charity sešlo devět odhodlaných dobrovolníků.

Po seznámení se s pracovním prostředím se pustili naši dobrovolníci do montování, smirkování, natírání a výroby oplechování vletových otvorů. Postupně se vyrobilo 38 ptačích budek. Z tohoto počtu si koupili zaměstnanci ČSOB Pojišťovny 18 z nich a přispěli tak Oblastní charitě Pardubice částkou **9 000,- Kč**.

VÍKEND S AUTISTY

Předposlední srpnový víkend strávilo 14 dobrovolníků na Baldě u Poličky s jednadvaceti rodinami, jejich dětmi, asistenty a pracovníky RICu (rodinného integračního centra). Sumasumárum, o víkendu se sešlo 132 lidí.

Po čtyřech velmi akčních ročnících byl pátý Víkend trochu jiný. Dumali jsme nad tím, netrvalo dlouho a přišli jsme na důvody, proč je to letos jiné. Za změnu mohlo jednak nádherné počasí, které vybízelo ke koupání, také fakt, že rostou houby a především (věková) skladba rodin. Záměrem víkendu je vytvořit program pro dospělé a také program a následně

péči pro děti, aby si víkend mohli užít rodiče. Rodiče a zdraví sourozenci nadšeně soupeřili o vítěznou trofej, nově si část rodičů užívala právě již zmiňovaného krásného počasí po svém, zatímco naši dobrovolníci a asistenti RICu se starali o program dětí.

A právě o tom celý smysl akce je. Ulevit od každodenních starostí a nikdy nekončící péče a alespoň na chvíli nechat rodiče odpočinout a nadechnout. Z tohoto důvodu je o Víkend mezi rodinami s dětmi trpícími poruchou SPA ohromný zájem.

DOBROVOLNICTVÍ PRO SLUNEČNÍCI

V květnu jsme vzali seniory a imobilní uživatele stacionáře na výlet do Muzea řemesel v Letohradu. Výletu se zúčastnilo celkem 8 dobrovolníků a 30 účastníků ze stacionáře a jelikož jsme chtěli udělat radost i nevidomému kamarádovi, který je na vozíku a nemůže se tak účastnit všech akcí s Tyflocentrem, vzali jsme ho s sebou a myslíme, že si to náramně užil.

Muzeum v Letohradu bylo otevřeno v roce 2000 a je umístěno v zrekonstruovaném památkově chráněném areálu Nového dvora z roku 1750. Můžeme zde zhlédnout ukázky řemesel z období let 1840 až 1930, např. práci truhláře, řezbáře, koláře, ale i méně známé práce kovotlačitelů,

šindelářů a dalších. Mezi nejzajímavější exponáty patří vyřezávané skanzen řemesel, mechanické dílny a stará školní třída s ukázkami národních krojů. Nás čekala prohlídka dvou tras, na kterých jsme si mohli prohlédnout expozici řemesel a mechanických dílen.

Bylo krásné vidět šťastné tváře všech účastníků a poslouchat příběhy starších, kteří se ve svém životě se spoustou vystavovaných kousků setkali.

ČSOB POJIŠŤOVNA ROZDĚLILA PENÍZE V RÁMCI DOBROČINNÉHO FONDU

I menší částka může hodně pomoci. Řada z nás má ve svém okolí lidi, ke kterým osud nebyl tak shovívavý, a bylo by skvělé jim pomoci, například příspěvkem na nákup kompenzačních pomůcek. V roce 2019 jsme mohli společně „rozdat“

410 000,- Kč. Zaměstnanci nominovali jednotlivce, sdružení

či spolky, kterým bychom prostřednictvím tohoto fondu mohli finančně pomoci. Dohromady bylo nominováno 32 sdružení a jednotlivců. Komise důkladně zvážila každou nominaci a nakonec rozhodla vyhovět **23ti z nich.**

EKOLOGIE

Již několik let trvá spolupráce mezi ČSOB Pojišťovnou a Sdružením Krajina, která je neziskovou organizací, jejímž posláním je aktivně přispívat ke zlepšení stavu přírody, krajiny a životního prostředí v České republice.

V září proběhly dvě ekologické aktivity, první si vzala za své Divize generálního ředitele, která sebrala hrozenou rukavici ve výzvě dobrovolníků, tu druhou měla na svých bedrech parta stálých ekologických bardů, jež se práce nezalekne.



VÍKEND S AUTISTY

ADVENT S OBLASTNÍ CHARITOU

Aneb vážeme věnce pro charitu. Akce se konala v listopadu roku 2019 a uvilo se neuvěřitelných 100 věnců za 7 hodin. Částkou ve výši **57 000,- Kč** jsme podpořili hospicovou péči.

PODPORA NEPÁLU

Prodejem 47 kalendářů jsme podpořili částkou **11 750,- Kč** neziskovou organizaci Namasté Nepál, která podporuje Nepál již velmi dlouhou dobu a v posledních letech se zaměřuje zejména na stavbu škol, které budou schopné odolat zemětřesení.

PŘEDVÁNOČNÍ DOBROVOLNICKÁ SBÍRKA

Dokázali jsme společně vybrat částku **45 258,- Kč**, kterou jsme předali naší kolegyni, která se ocitla v nelehké životní situaci.

Do Azylového domu pro maminky s dětmi v Pardubicích jsme přivezli 5 velkých tašek plných krásných dárků.



VÝLET S TYFLOCENTREM



PTAČÍ BUDKY



DOBROVOLNICTVÍ PRO SLUNEČNÍCI



VÝLET S TYFLOCENTREM



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“)

V ROCE 2019 PRACOVALA DOZORČÍ RADA VE SLOŽENÍ:

- Jan Sadil, předseda
- Johan Basilius Paul Daemen, místopředseda
- Přemysl Dolan (od 1. 1. 2019)

Dozorčí rada se v roce 2019 sešla celkem na čtyřech jednáních, za účasti členů představenstva Společnosti a přizvaných hostů. Navíc dvakrát rozhodovala písemnou formou, tzv. per rollam.

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

- Kontrola činnosti a výkonnosti managementu Společnosti
- Pravidelné hodnocení obchodních výsledků společnosti, trendů naplňování obchodního a finančního plánu a přijímání rozhodnutí k posílení dynamiky prodeje
- Projednání strategického plánu na roky 2019 - 2023
- Spolupráce dozorčí rady s ostatními orgány Společnosti (představenstvo, klíčové funkce – Compliance, držitel aktuárské funkce, držitel funkce rizikového manažera, ředitel odboru auditu)
- 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 2019 a Business architektury

Dozorčí rada se seznámila s hospodářskými výsledky Společnosti za rok 2019 a se stanoviskem externího auditora k hospodářským výsledkům.

Dozorčí rada navrhuje valné hromadě schválit výsledky hospodaření společnosti a účetní závěrku Společnosti za rok 2019 a přijmout návrh představenstva na rozdělení zisku.



Ing. Jan Sadil

předseda dozorčí rady



Zpráva nezávislého auditora

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

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru přiložená individuální 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 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).

Předmět auditu

Individuální účetní závěrka Společnosti („účetní závěrka“) se skládá z:

- individuálního výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2019,
- individuálního výkazu ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2019,
- individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019
- individuálního výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019,
- individuálního výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019,
- 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 (společně „auditové předpisy“), kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. 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 se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky (společně „etické předpisy“), jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z etických předpisů.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, 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.



Akcionáři společnosti ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB
Zpráva nezávislého auditorsa

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti představuje 1 % hrubého předepsaného pojistného Společnosti a byla stanovena ve výši 134 milionů Kč.

Předpoklady užívané při oceňování pojistných závazků ze smluv životního pojištění.

Při plánování auditu jsme si 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.

Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to 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.

Celková hladina významnosti v Společnosti	134 milionů Kč (2018: 134 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.



Akcionáři společnosti ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB
Zpráva nezávislého auditora

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 nevjadřujeme.

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 posouzena jako 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 analyzováno a zváženo.

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 s pojistnými matematiky Společnosti a jejím vedením a v relevantních případech kriticky přezkoumali. Předpoklady užitě 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 postačitelosti rezervy pojistných událostí a také posouzení testů postačitelosti pojistných závazků.

Analyzovali 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.



Akcionáři společnosti ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB
Zpráva nezávislého auditora

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku. Seznámili jsme se s kontrolním prostředím a aktuálními záležitostmi, které Společnost v podnikatelské a regulační oblasti řeší.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními finančními i nefinančními 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 posuzujeme, 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 a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, dle našeho názoru

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti 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 EU, 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 je odpovědný výbor pro audit Společnosti.



Akcionáři společnosti ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB
Zpráva nezávislého auditora

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 auditovými 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 výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné 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 informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali 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.



Akcionáři společnosti ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB
Zpráva nezávislého auditora

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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 dne 19. března 2020 dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti pro rok 2019 nás dne 29. dubna 2019 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě čtyři roky.

Poskytnuté neauditorské služby

Společnosti jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

Síť PwC neposkytla Společnosti žádné zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

26. března 2020

Priscilla Buchanan-Coopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Marek Richter

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

(tis. Kč)	Bod	2019	2018
Zasloužené pojistné, očištěné o podíl zajistitele	3	12 611 288	12 606 428
Zasloužené pojistné		13 072 244	13 035 066
Zasloužené pojistné postoupené zajistitelům		-460 956	-428 638
Čisté úrokové výnosy	4	779 886	742 912
Výnosy z dividend		11 255	3 935
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	5	925 180	-670 977
Z toho reklasifikováno do ostatního úplného výsledku – overlay approach	18	-81 470	20 922
Čistý zisk z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům ostatního úplného výsledku	6	3 478	172
Znehodnocení z finančních aktiv	6	9	1 176
Výnosy z provizí a poplatků	7	137 561	109 874
Ostatní výnosy	8	122 860	106 170
VÝNOSY CELKEM		14 591 517	12 899 690
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy	9	-9 213 910	-8 025 569
Náklady na pojistná plnění		-7 169 649	-6 431 014
Náklady na pojistná plnění postoupená zajistitelům		184 228	135 767
Změna stavu rezerv na pojistné a investiční smlouvy s DPF		-2 304 120	-1 761 009
Změna stavu pojistně-technických rezerv postoupených zajistitelům		75 631	30 687
Pořizovací náklady, provize a poplatky	10	-2 700 521	-2 471 191
Provozní náklady	11	-978 723	-1 044 991
Ostatní provozní náklady	13	-248 093	-232 811
NÁKLADY CELKEM		-13 141 247	-11 774 562
ZISK PŘED ZDANĚNÍM		1 450 270	1 125 128
Daň z příjmů	14	-252 651	-220 877
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		1 197 619	904 251

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

(tis. Kč)	Bod	2019	2018
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		1 197 619	904 251
Položky, které nemohou být následně reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly k majetkovým cenným papírům		13 541	-14 419
Položky, které mohou být následně reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly k majetkovým cenným papírům - Overlay approach		81 470	-20 922
Oceňovací rozdíly k dluhovým nástrojům		169 244	-104 374
Přecenění zajišťovacích derivátů		-4 625	-5 062
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK	14	259 630	-144 777
CELKOVÝ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		1 457 249	759 474

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2019

(tis. Kč)	Bod	2019	2018
Nehmotná aktiva	15	161 934	94 737
Pozemky, budovy a zařízení	16	389 008	377 244
Časové rozlišení pořizovacích provizí	20	836 065	656 790
Ostatní aktiva	21	174 983	171 093
Podíl zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách	24	582 992	507 079
Investice v dceřiných společnostech	17	217 400	203 859
Pohledávka z odložené daně	25	114 794	138 048
Pohledávky	19	951 675	799 265
Pohledávky z přímého pojištění		687 273	618 472
Pohledávky ze zajištění		207 570	123 610
Ostatní pohledávky		56 832	57 183
Finanční aktiva	18	45 912 781	42 912 774
Oceňovaná naběhlou hodnotou		9 482 983	9 709 782
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		17 707 764	16 037 528
z toho reklasifikovaná z FVTPL - overlay approach		579 702	290 133
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		18 705 123	17 142 190
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		16 911	23 274
Aktiva určená k prodeji	16	6 528	0
Peníze a peněžní ekvivalenty		435 556	334 199
AKTIVA CELKEM		49 783 716	46 195 088

(tis. Kč)	Bod	2019	2018
Základní kapitál	23	2 796 248	2 796 248
Emisní ážio		3 600	3 600
Fondy a oceňovací rozdíly		712 999	453 369
Nerozdělený zisk		1 197 619	904 251
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		4 710 466	4 157 468
Rezervy na pojistné smlouvy	24	41 779 421	39 146 053
Rezervy na investiční smlouvy s DPF	24	709 629	728 044
Závazek ze splatné daně	25	137 070	93 776
Ostatní závazky	28	561 323	685 434
Závazky	26	1 432 916	1 226 665
Závazky z přímého pojištění		1 319 966	1 151 266
Závazky ze zajištění		112 950	75 399
Závazky z nájemních smluv	27	289 095	0
Finanční závazky	18	163 796	157 648
ZÁVAZKY CELKEM		45 073 250	42 037 620
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		49 783 716	46 195 088

Účetní závěrka byla schválena Představenstvem Společnosti dne 24. března 2020 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 2019

2019 (tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Oceňovací rozdíly k účastem v dceřiných společnostech	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	-13 541	63 305	-18 089	-6 641	410 246	453 369	904 251	4 157 468
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	0	1 197 619	1 197 619
Ostatní úplný výsledek	0	0	13 541	250 714	81 470	-4 625	0	259 630	0	259 630
Celkový úplný výsledek	0	0	13 541	250 714	81 470	-4 625	0	259 630	1 197 619	1 457 249
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-904 251	-904 251
K 31. prosinci	2 796 248	3 600	0	314 019	63 381	-11 266	410 246	712 999	1 197 619	4 710 466

2018 (tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Oceňovací rozdíly k účastem v dceřiných společnostech	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	878	188 601	2 833	-1 579	410 246	598 146	855 183	4 253 177
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	0	904 251	904 251
Ostatní úplný výsledek	0	0	-14 419	-125 296	-20 922	-5 062	0	-144 777	0	-144 777
Celkový úplný výsledek	0	0	-14 419	-125 296	-20 922	-5 062	0	-144 777	904 251	759 474
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-855 183	-855 183
K 31. prosinci	2 796 248	3 600	-13 541	63 305	-18 089	-6 641	410 246	453 369	904 251	4 157 468

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

(tis. Kč)	Bod	2019	2018
Zisk před zdaněním		1 450 270	1 125 128
úpravy o:		0	0
Změna rezerv na pojistné a investiční smlouvy ¹	9	2 304 120	1 761 009
Změna stavu pojistně-technických rezerv postoupených zajišťatelům	9	-75 631	-30 687
Odpisy a amortizace	16	90 212	65 809
Zisk/ztráta z prodeje budov a zařízení	8	-43 978	0
Čistá změna leasingu		9 026	0
Znehodnocení finančních aktiv	6	-9	-1 176
Amortizace finančních aktiv		-85 549	-71 197
Čistá výše nerealizovaných zisků/ztrát (-) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	5	-919 697	635 075
Čistá výše realizovaných zisků/ztrát (-) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	6	-3 478	-172
Čisté úrokové výnosy	4	-779 886	-742 912
Znehodnocení ostatních aktiv		22 676	103 722
Ostatní		-60 999	-20 261
Čistá změna stavu provozních aktiv	22	-42 739	-142 522
Čistá změna stavu provozních závazků	29	464 450	470 950
Přijaté úroky		688 805	655 979
Nákup (-)/prodej finančních aktiv	18	-5 873 055	-6 534 399
Splatnost finančních aktiv	18	3 956 522	3 898 448
Čistá výše zaplacené (-) / přijaté daně z příjmů		-243 828	-65 283
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		857 261	1 107 511
Nákup pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	15, 16	-107 110	-67 325
Prodej pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	15, 16	304 996	1 372
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		197 886	-65 953
Vyplacené dividendy (-)	23	-904 251	-855 183
Splatnost závazků z nájemních smluv	16	-49 540	0
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ		-953 791	-855 183
Čistý přírůstek/úbytek (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		101 357	-186 375
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		334 199	147 825
Čistý přírůstek/úbytek (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		101 357	186 374
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY K 31. PROSINCI		435 556	334 199

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).



PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1. INFORMACE O SPOLEČNOSTI	35
2. ÚČETNÍ POSTUPY	36
3. ZASLOUŽENÉ POJISTNÉ, OČIŠTĚNÉ O PODÍL ZAJISTITELE	57
4. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	59
5. ČISTÝ ZISK/ ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH INVESTIC OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	59
6. ČISTÝ ZISK/ ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH INVESTIC OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	59
7. VÝNOSY Z PROVIZÍ A POPLATKŮ	60
8. OSTATNÍ VÝNOSY	60
9. ČISTÁ VÝŠE NÁKLADŮ NA POJISTNÉ SMLOUVY A NA INVESTIČNÍ SMLOUVY	61
10. POŘIZOVACÍ NÁKLADY, PROVIZE A POPLATKY	62
11. PROVOZNÍ NÁKLADY	62
12. ÚDAJE O ZAMĚSTNANCÍCH A VEDOUCÍCH PRACOVNÍCÍCH	63
13. OSTATNÍ NÁKLADY	64
14. DAŇ Z PŘÍJMŮ	64
15. NEHMOTNÁ AKTIVA	66
16. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	66
17. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH	68
18. FINANČNÍ NÁSTROJE	69
19. POHLEDÁVKY	84
20. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ POŘIZOVACÍCH PROVIZÍ	85
21. OSTATNÍ AKTIVA	85
22. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH AKTIV	85
23. ZÁKLADNÍ KAPITÁL	86
24. REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY A NA INVESTIČNÍ SMLOUVY S PRVKY DOBROVOLNÉ SPOLUÚČASTI (DPF)	87
25. DANĚ	90
26. ZÁVAZKY	90
27. ZÁVAZKY Z NÁJEMNÍCH SMLUV	91
28. OSTATNÍ ZÁVAZKY	91
29. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH ZÁVAZKŮ	91
30. ŘÍZENÍ RIZIK	92
31. POJISTNÉ A FINANČNÍ RIZIKO	93
32. MOŽNÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY	111
33. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	112
34. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	112
35. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	113

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 2019:

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 2019:

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 2019:

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, PSČ 190 15
	Ing. Marek Cach, Pardubice, Pardubičky, Za Kopečkem 499, PSČ 530 03
	Ing. Michal Brothánek, Praha 4, Chodov, Kloboukova 1264/71, PSČ 148 00

Jménem Společnosti jedná představenstvo Společnosti tak, že jednají 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 566 52

V průběhu roku 2019 došlo ve složení představenstva a dozorčí rady Společnosti k následujícím změnám:

S účinností 28. 2. 2019 Ing. Marek Nezveda rezignoval na funkci místopředsedy a člena představenstva. S účinností od 1. 3. 2019 zahájil výkon funkce člena představenstva Ing.

Marek Cach. S účinností od 1. 8. 2019 zahájil výkon funkce člena představenstva Ing. Tomáš Lain.

S účinností od 1. 1. 2019 zahájil výkon funkce člena dozorčí rady Mgr. Přemysl Dolan, MBA.

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.) a vyjma instrumentů zajišťovaných v rámci zajištění reálné hodnoty. 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 započíst 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 bod 18 Kompenzace finančních aktiv a závazků). Výnosy a náklady není možné vzájemně započíst 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

ÚČINNÉ OD 1. LEDNA 2019

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.

PŘEDČASNÉ SPLACENÍ VEDOUcí K ZÁPORNÉ FINANČNÍ ODMĚNĚ (NOVELA IFRS 9) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla schválena pro použití v EU. Novela vysvětluje, že i taková finanční aktiva, jejichž peněžní toky odpovídají splátkám jistiny a úroku z jistiny, a která lze předčasně splatit s tím, že konečným výsledkem

je záporná finanční odměna, mohou být zařazeny do kategorie amortizované hodnoty nebo reálné hodnoty přes ostatní hospodářský výsledek.

IFRS 16 LEASING JE PLATNÝ PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ PO 1. LEDNU 2019 a byl schválen pro použití v EU. IFRS 16 zavádí principy účtování, ocenění a vykazování pro obě smluvní strany, jak pro zákazníka (nájemce), tak pro dodavatele (pronajímatele). Nový standard požaduje, aby nájemci účtovali většinu leasingů ve svých finančních výkazech. Nájemci použijí jediný účetní model pro všechny své leasingy, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele zůstává nezměněno. V bodu 16 viz dopad implementace IFRS 16.

DLOUHODOBÉ INVESTICE DO PŘIDRUŽENÝCH A SPOLEČNÝCH PODNIKŮ (NOVELA IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla schválena pro použití v EU. Novela udává, že v rozsahu působnosti IFRS 9 jsou takové dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků, které v podstatě tvoří část čistých investic, a které nejsou konsolidovány ekvinní metodou.

ÚČINNÉ PO 1. LEDNU 2019

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2019. 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 je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2023 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. Standard IFRS 17 nahradí standard IFRS 4 po 1. lednu 2021. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování pojistných a zajišťných 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 posuzuje míru dopadu IFRS 17 na své finanční výkazy v rámci projektu zavedení IFRS 17, který v současnosti ve Společnosti probíhá. Očekává se významný dopad.

ZMĚNY, OMEZENÍ NEBO VYPOŘÁDÁNÍ PLÁNU DEFINOVANÝCH BENEFITŮ (NOVELA IAS 19) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla schválena pro použití v EU. Novela požaduje použití aktualizovaných předpokladů pro určení nákladů na současné služby a čisté investice po změně, omezení nebo vypořádání plánu.

IFRIC 23 DAŇ Z PŘÍJMU A ZACHÁZENÍ S NEJISTOTOU je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla schválena pro použití v EU. Interpretace objasňuje, jak aplikovat požadavky na zaúčtování a ocenění v IAS 12, když existuje nejistota v oblasti výpočtu daně z příjmu.

ZDOKONALENÍ MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (2015-2017), vydané v prosinci 2017 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2019 byly schváleny pro použití v EU.

DEFINICE PODNIKU (NOVELA IFRS 3) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela poskytuje návod, jak určit, zda transakce má být účtována jako podniková kombinace nebo akvizice aktiv. Podnik je definován jako integrovaná skupina aktivit a aktiv, kterou lze řídit a spravovat za účelem poskytování zboží nebo služeb zákazníkům, vytváření příjmů z investic (např. dividend nebo úroků) nebo vytváření jiných příjmů z běžné činnosti.

REFORMA REFERENČNÍCH ÚROKOVÝCH SAZEB (NOVELA IFRS 9, IAS 39 A IFRS 7) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela objasňuje, že určité požadavky na zajišťovací účetnictví lze stále použít, kdy se předpokládá, že referenční úroková sazba, na níž jsou založeny zajištěné peněžní toky a peněžní toky ze zajišťovacího nástroje, se v důsledku reformy nezmění.

DEFINICE VÝZNAMNOSTI (NOVELA IAS 1 A IAS 8) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a byla schválena pro použití v EU. Novela vysvětluje, že informace jsou významné, pokud by jejich vynechání, nesprávné uvedení nebo zakrývání mohlo ovlivnit rozhodování uživatelů

finančních výkazů právě na základě těchto finančních výkazů. Významnost závisí na povaze informace a její velikosti.

NOVELA ODKAZŮ NA KONCEPČNÍ RÁMEC V IFRS STANDARDECH je platná pro období začínající po 1. lednu 2020 a byla schválena 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:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- 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.

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 držенých 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 připsaný pojistníkům, 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 vykázan 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 oprávky 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.

Společnost oceňuje investice v dceřiných a přidružených společnostech v souladu s IFRS 9 Finanční nástroje. Investice v dceřiných a přidružených společnostech jsou oceněné v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Zařadit kapitálový nástroj do kategorie FVOCI je možné pro nástroje dlouhodobého a strategického významu. Tato volba je při prvotním zaúčtování neodvolatelná a lze ji provést na úrovni jednotlivého nástroje. Kapitálový nástroj zařazený do kategorie FVOCI je následně oceněn v reálné hodnotě

vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření. V případě prodeje nástroje nelze vykázat výsledek do výkazu zisku nebo ztráty. Jedinou výjimkou jsou výnosy z dividend,

kteřé 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 FVO:

- 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 vykázané 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 prodeje v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje

- a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejkách 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 vykazány 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, která 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:

- (a) významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka, zhoršení jeho kreditního ratingu;
- (b) porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- (c) úlevě udělené věřitelem emitentovi nebo dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- (d) pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizaci emitenta nebo dlužníka;
- (e) 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:
 - i) nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
 - ii) 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 kterým 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 vykázáno 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 - zajištěle. Zajišťitel 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 zajišťitelům všechna významnější pojistná rizika, u některých produktů nebo pojistných smluv dokonce všechna pojistná rizika.

V současné době zajišťuje Společnost většinu produktů neproporcionálně (tzn., že zajišťitelé 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 zajišťných smluv, a to buď měsíčně (zejména neproporcionální), nebo průběžně (většina proporcionálního).

Podíl zajišťitelů 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 náznak znehodnocení. Ke znehodnocení dojde v případě, že existuje objektivní důkaz, že v důsledku události, která nastala po počátečním zaúčtování podílů zajišťitelů, je možné, že Společnost neobdrží všechny částky splatné na základě smluvních ujednání se zajišťiteli, a tato událost má měřitelný dopad na výši částek, které má Společnost obdržet od zajišťitelů. 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 správcem 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 dočasnými rozdíly. Odložené daňové pohledávky vycházejí z veškerých dočasných 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 dočasných 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 upravené o dopad změn vyplývajících z první aplikace IFRS a dále zahrnuje zisk či ztrátu za běžné účetní období.

Ostatní fondy představují rezervní fond, který Společnost vytvořila v souladu s předpisy.

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.

REZERVA NA POJISTNÁ PLNĚNÍ

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

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

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 pojistovně 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 pojišťovnám 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 vyplácených 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 pojistné 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 pojistné 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 vyplývá, 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 těchto 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 přírůžky, 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 uskutečněního (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 nájům 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 výjimky (krátkodobý nájem, nájem aktiv o nízké hodnotě a nájem nehmotných aktiv) se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

V roce 2018 byly splátky operativního pronájmu účtovány jako provozní náklad v období, kdy byly vynaloženy.

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

ZZasloužené 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 zajišťovateli. Jeho výše je stanovena podmínkami příslušné zajišťovací smlouvy mezi pojišťovnou a zajišťovatelem.

Nezasloužené zajistné představuje tu část předepsaného zajistného za účetní období, která se vztahuje k období 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 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 zajistného.

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 nezlíkových 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.

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

PROVOZNÍ NÁKLADY

Provozní náklady zahrnují náklady spojené se správou

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

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)	2019	2018
HRUBÉ PŘEDEPSANÉ POJISTNÉ	13 413 481	13 357 222
Životní pojištění	5 849 861	6 672 292
Pojistné smlouvy životního pojištění	5 795 928	6 613 806
Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	53 933	58 486
Neživotní pojištění	7 563 619	6 684 930
ZMĚNA STAVU REZERVY NA NEZASLOUŽENÉ POJISTNÉ	-341 236	-322 156
Životní pojištění	306	577
Pojistné smlouvy životního pojištění	306	577
Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	0	0
Neživotní pojištění	-341 542	-322 733
Životní pojištění	5 850 167	6 672 869
Neživotní pojištění	7 222 077	6 362 197
ZASLOUŽENÉ POJISTNÉ CELKEM	13 072 244	13 035 066

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

(tis. Kč)	2019	2018
Pojistné postoupené zajišťovatelům	-464 368	-429 638
Životní pojištění	-5 344	-5 357
Neživotní pojištění	-459 024	-424 281
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	3 412	1 000
Neživotní pojištění	3 412	1 000
POJISTNÉ POSTOUPENÉ ZAJIŠŤOVATELŮM CELKEM	-460 956	-428 638
CELKOVÉ ČISTÉ ZASLOUŽENÉ POJISTNÉ	12 611 288	12 606 428

(C) HRUBÉ POJISTNÉ – ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

(tis. Kč)	2019	2018
Pojištění jednotlivců versus skupinové pojištění		
Pojištění jednotlivců, včetně investičního životního pojištění	5 849 861	6 672 292
Skupinové pojištění	0	0
CELKEM	5 849 861	6 672 292
Pojistné ze smluv s podílem na zisku versus pojistné ze smluv bez podílu na zisku		
Pojistné ze smluv s podílem na zisku	753 400	814 043
Pojistné ze smluv bez podílu na zisku	601 124	555 671
Investiční životní pojištění Unit Link (pojištění spojené s investičním fondem)	4 495 337	5 302 578
CELKEM	5 849 861	6 672 292

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

2019 (tis. Kč)	Zasloužené pojistné	Náklady na pojistná plnění v hrubé výši	Hrubá výše provizí, pořízovacích a provozních nákladů	Čistý výsledek z postoupeného zajištění
Pojištění úrazu a nemoci	342 079	-78 560	-128 760	-724
Pojištění průmyslových rizik - úrazu	17 699	9	-3 831	-4 426
Pojištění motorových vozidel - odpovědnosti	2 291 806	-1 713 854	-685 770	-36 400
Pojištění motorových vozidel - ostatní druhy	1 612 009	-1 213 875	-507 647	6 711
Pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění, letecké pojištění a pojištění přepravovaných věcí	65 133	-34 668	-19 012	-4 320
Pojištění požáru a jiných majetkových škod	1 813 638	-738 598	-777 711	-76 406
Pojištění odpovědnosti za škodu	1 023 303	-537 902	-255 504	7 993
Pojištění úvěru a záruky	363	-290	-154	-203
Pojištění různých finančních ztrát	56 047	-16 633	-25 417	-8 995
Celkem	7 222 077	-4 334 372	-2 403 806	-116 770

2018 (tis. Kč)	Zasloužené pojistné	Náklady na pojistná plnění v hrubé výši	Hrubá výše provizí, pořízovacích a provozních nákladů	Čistý výsledek z postoupeného zajištění
Pojištění úrazu a nemoci	306 578	-82 355	-124 542	-1 796
Pojištění průmyslových rizik - úrazu	17 530	6 838	-4 148	-9 313
Pojištění motorových vozidel - odpovědnosti	2 077 092	-1 550 158	-661 186	-53 409
Pojištění motorových vozidel - ostatní druhy	1 324 985	-938 236	-432 103	-8 747
Pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění, letecké pojištění a pojištění přepravovaných věcí	57 456	-39 528	-17 785	-510
Pojištění požáru a jiných majetkových škod	1 616 816	-726 256	-703 526	-143 015
Pojištění odpovědnosti za škodu	915 481	-403 597	-239 071	22 880
Pojištění odpovědnosti za škodu	2	-36	-4	-1
Pojištění různých finančních ztrát	46 257	-28 366	-17 345	-7 515
Celkem	6 362 197	-3 761 696	-2 199 710	-201 425

4. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. Kč)	2019	2018
Úrokové výnosy z finančních aktiv jiných než aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	690 264	730 049
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	279 432	235 514
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	410 832	494 535
Zajišťovací deriváty	243	-12 431
Ostatní finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	300	280
Běžné účty	95 313	25 014
Úrokové náklady z finančních závazků - leasingy	-6 234	0
CELKEM	779 886	742 912

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

(tis. Kč)	2019	2018
Nástroje určené k obchodování (včetně změn reálné hodnoty derivátů určených k obchodování)	8 731	-6 369
Realizovatelné zisky / ztráty (-)	-2 148	-29 533
Ostatní finanční nástroje oceněné při prvotním zaúčtování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	21 317	16 021
Kurzové zisky (+) a ztráty (-)	-5 483	22 052
Zisky/ztráty (-) z nástrojů investičního životního pojištění	902 763	-673 148
CELKEM	925 180	-670 977

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

(tis. Kč)	2019	2018
Realizované zisky	3 710	800
Cenné papíry s pevným výnosem	3 710	800
Realizované ztráty	-232	-628
Cenné papíry s pevným výnosem	-232	-628
CELKEM	3 478	172

OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚROVÝM ZTRÁTÁM Z FINANČNÍCH AKTIV

(tis. Kč)	2019	2018
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	95	266
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-86	910
CELKEM	9	1 176

7. VÝNOSY Z PROVIZÍ A POPLATKŮ

(tis. Kč)	2019	2018
Bankovní poplatek za investování do finančních nástrojů	54 976	42 836
Provize a podíly na zisku přijaté od zajišťatelů	78 161	62 526
Výnosy z ostatních provizí	4 424	4 512
CELKEM	137 561	109 874

8. OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2019	2018
Zisk z prodeje budov a zařízení	43 978	0
Výnosy z pronájmu	2 786	7 872
Kurzové zisky	48 686	56 418
Ostatní provozní výnosy	27 410	41 880
CELKEM	122 860	106 170

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

2019 (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	-4 107 306	-5 303 322	-63 141	-9 473 769
Náklady na pojistná plnění	-3 528 284	-3 559 809	-81 556	-7 169 649
Změna stavu rezervy na pojistná plnění (bod 24)	-685 231	43 399	0	-641 832
Změna stavu rezervy životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojištěn (bod 24)	0	-1 504 882	0	-1 504 882
Změna stavu rezervy na závazky České kanceláře pojistitelů (bod 24)	134 960	0	0	134 960
Prémie a slevy	-28 750	-31 791	0	-60 541
Změna stavu rezervy pojistného životních pojištění (bod 24)	0	-250 240	0	-250 240
Změna stavu rezervy na investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) (bod 24)	0	0	18 415	18 415
Podíl zajistitelů	261 087	-1 227	0	259 859
Náklady na pojistná plnění	177 842	6 386	0	184 228
Změna stavu rezervy na pojistná plnění (bod 24)	80 127	-7 613	0	72 514
Prémie a slevy	3 117	0	0	3 117
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy celkem	-3 846 219	-5 304 549	-63 141	-9 213 910

2018 (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	-3 669 475	-4 444 938	-77 609	-8 192 022
Náklady na pojistná plnění	-3 089 636	-3 252 998	-88 380	-6 431 014
Změna stavu rezervy na pojistná plnění (bod 24)	-555 062	184 651	0	-370 411
Změna stavu rezervy životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojištěn (bod 24)	0	-1 089 141	0	-1 089 141
Změna stavu rezervy na závazky České kanceláře pojistitelů (bod 24)	15 001	0	0	15 001
Prémie a slevy	-39 778	-34 818	0	-74 596
Změna stavu rezervy pojistného životních pojištění (bod 24)	0	-252 632	0	-252 632
Změna stavu rezervy na investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) (bod 24)	0	0	10 771	10 771
Podíl zajistitelů	161 491	4 962	0	166 454
Náklady na pojistná plnění	136 367	-600	0	135 767
Změna stavu rezervy na pojistná plnění (bod 24)	21 799	5 562	0	27 361
Prémie a slevy	3 325	0	0	3 325
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy celkem	-3 507 984	-4 439 976	-77 609	-8 025 569

10. POŘIZOVACÍ NÁKLADY, PROVIZE A POPLATKY

(tis. Kč)	2019	2018
Pořizovací náklady	-2 644 518	-2 423 526
Náklady na provize	-2 157 173	-2 028 518
Ostatní pořizovací náklady	-652 513	-560 850
z toho osobní náklady	-206 194	-192 205
Časové rozlišení provizí metodou pro rata*	179 275	178 725
Bonus za umístění finančních prostředků	-14 107	-12 883
Náklady na úschovu cenných papírů	-38 761	-30 092
Bankovní poplatky	-17 272	-17 573
CELKEM	-2 700 521	-2 471 191

* 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 3 302 tis. Kč v roce 2019 a 3 141 tis. Kč v roce 2018 (povinný audit účetní závěrky a ověření skupinových formulářů, jiné služby auditor neposkytoval).

2019 (tis. Kč)	Správní náklady	Interní náklady na likvidaci pojistných událostí	Celkem
Náklady na zaměstnance	-331 239	-100 614	-431 853
Obecné správní náklady	-455 335	-52 511	-507 846
Odpisy a amortizace dlouhodobého majetku	-9 958	-1 146	-11 104
Odpisy práva k užívání majetku*	-27 920	0	-27 920
Provozní náklady celkem	-824 452	-154 271	-978 723

* Dopad implementace IFRS 16 - viz bod 16.

2018 (tis. Kč)	Správní náklady	Interní náklady na likvidaci pojistných událostí	Celkem
Náklady na zaměstnance	-340 055	-94 663	-434 718
Obecné správní náklady	-506 939	-51 594	-558 533
Odpisy a amortizace dlouhodobého majetku	-47 012	-4 728	-51 740
Provozní náklady celkem	-894 006	-150 985	-1 044 991

12. ÚDAJE O ZAMĚSTNANCÍCH A VEDOUCÍCH PRACOVNÍCÍCH

2019 (tis. Kč)	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na zdravotní pojištění	Náklady na sociální zabezpečení	Ostatní náklady	Celkem
Zaměstnanci	635	-369 327	-33 115	-92 686	-37 968	-533 096
Vedoucí pracovníci	31	-59 554	-7 260	-14 517	-23 620	-104 951
Celkem	666	-428 881	-40 375	-107 203	-61 588	-638 047

2018 (tis. Kč)	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na zdravotní pojištění	Náklady na sociální zabezpečení	Ostatní náklady	Celkem
Zaměstnanci	684	-363 051	-32 876	-91 978	-32 404	-520 309
Vedoucí pracovníci	31	-59 382	-7 591	-12 488	-27 153	-106 614
Celkem	715	-422 433	-40 466	-104 466	-59 557	-626 923

Osobní náklady jsou vykazovány v položkách Pořizovací náklady (206 194 tis. Kč v roce 2019 a 192 205 tis. Kč v roce 2018) a Provozní náklady (431 853 tis. Kč v roce 2019 a 434 718 tis. Kč v roce 2018).

ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

Odměny pro členy statutárních orgánů podléhají schválení Výboru pro odměňování jmenovaného akcionáři. V roce 2019 činily odměny členů představenstva 21 219 tis. Kč, v roce 2018 činily 24 773 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

Společnost poskytuje svým zaměstnancům (včetně členů vrcholového vedení) příspěvek na životní pojištění, které 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

2019 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy neživotního pojištění	Pojistné smlouvy životního pojištění	Netechnické náklady	Celkem
Odpisy a opravné položky k pohledávkám z přímého pojištění	-19 136	-3 600	0	-22 736
Zákonné příspěvky	-176 359	0	0	-176 359
Ostatní náklady	-35 300	-13 698	0	-48 998
Opravné položky k nemovitostem	0	0	0	0
Celkem	-230 795	-17 299	0	-248 093

2018 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy neživotního pojištění	Pojistné smlouvy životního pojištění	Netechnické náklady	Celkem
Odpisy a opravné položky k pohledávkám z přímého pojištění	-23 449	193	0	-23 256
Zákonné příspěvky	-63 658	0	0	-63 658
Ostatní náklady	-40 030	-25 293	0	-65 322
Opravné položky k nemovitostem	0	0	-80 574	-80 574
Celkem	-127 137	-25 100	-80 574	-232 811

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

Opravná položka k nemovitostem (vytvořená v roce 2018) byla rozpuštěna při prodeji této budovy v roce 2019 (viz bod 8).

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Složky daně z příjmů za období končící 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018

(tis. Kč)	2019	2018
Splatná daň z příjmu	-297 362	-237 570
Doplatek (-)/přeplatek daně vztahující se k předcházejícím obdobím	10 240	-10 060
Odložená daň vztahující se k zaúčtování a zrušení přechodných rozdílů	34 471	26 753
CELKEM	-252 651	-220 877

ODSOUHLAŠENÍ DANĚ Z PŘÍJMŮ

Odsouhlasení daně z příjmů a účetního zisku vynásobeného místní sazbou daně z příjmů za roky končící 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018

(tis. Kč)	2019	2018
Zisk před zdaněním	1 450 270	1 125 128
Daňová sazba	19%	19%
Výše zdanění příslušnou sazbou daně	-275 551	-213 774
Daň vztahující se k předcházejícím obdobím	10 240	-10 060
Vliv nezdanitelných výnosů na daň	15 840	46 303
Vliv daňově neuznatelných nákladů na daň	-3 526	-43 027
Ostatní	346	-319
CELKEM	-252 651	-220 877

Sazba daně na rok 2019 i 2018 činila 19%.

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)	2019	2018
Opravná položka k pohledávkám za pojistníky	1 029	1 678
Zaměstnanecké výhody	2 383	-661
Hmotná a nehmotná aktiva	42 875	8 074
Leasing	2 970	0
Finanční nástroje	246	1 929
Ostatní	-15 032	15 733
CELKEM	34 471	26 753

ZMĚNA ODLOŽENÉ DANĚ VZTAHUJÍCÍ SE K OSTATNÍMU ÚPLNÉMU VÝSLEDKU

2019 (tis. Kč)	Výše před zdaněním	Odložená daň	Čistá výše po zdanění
V souvislosti s přeceněním finančních investic FVOCI	320 747	-58 369	262 378
Akcie	114 121	-19 110	95 011
Dluhové nástroje	212 335	-40 344	171 991
Ostatní aktiva	0	0	0
Zajišťovací deriváty	-5 709	1 085	-4 625
V souvislosti s realizací finančních investic FVOCI	-3 392	644	-2 748
Akcie	0	0	0
Dluhové nástroje	-3 392	644	-2 748
Snížení hodnoty	86	-16	70
Realizované/ nerealizované zisky/ ztráty (-)	-3 478	661	-2 817
Zajišťovací deriváty	0	0	0
Celkem	317 355	-57 725	259 630

2018 (tis. Kč)	Výše před zdaněním	Odložená daň	Čistá výše po zdanění
V souvislosti s přeceněním finančních investic FVOCI	-175 072	30 524	-144 548
Akcie	-40 249	4 908	-35 341
Dluhové nástroje	-127 774	24 277	-103 498
Ostatní aktiva	0	0	0
Zajišťovací deriváty	-7 049	1 339	-5 710
V souvislosti s realizací finančních investic FVOCI	-282	54	-228
Akcie	0	0	0
Dluhové nástroje	-1 082	206	-876
Znehodnocení	-910	173	-737
Realizované zisky/ ztráty (-)	-172	33	-139
Zajišťovací deriváty	800	-152	648
Celkem	-175 354	30 578	-144 777

15. NEHMOTNÁ AKTIVA

2019 (tis. Kč)	Externě vyvíjený software	Goodwill	Celkem
Počáteční zůstatek – pořizovací cena	425 362	0	425 362
Počáteční zůstatek – odpisy a znehodnocení	-330 625	0	-330 625
Počáteční zůstatek – účetní hodnota	94 737	0	94 737
Pořízení	94 900	0	94 900
Úbytky	0	0	0
Odpisy	-27 703	0	-27 703
Úbytky oprávek	0	0	0
Konečný zůstatek – pořizovací cena	520 263	0	520 263
Konečný zůstatek – odpisy a znehodnocení	-358 328	0	-358 328
Konečný zůstatek – účetní hodnota	161 934	0	161 934

2018 (tis. Kč)	Externě vyvíjený software	Goodwill	Celkem
Počáteční zůstatek – pořizovací cena	376 159	100 108	476 267
Počáteční zůstatek – odpisy a znehodnocení	-309 860	-100 108	-409 968
Počáteční zůstatek – účetní hodnota	66 299	0	66 299
Pořízení	49 203	0	49 203
Pořízení		-100 108	-100 108
Pořízení	-20 765	0	-20 765
Odpisy	0	100 108	100 108
Konečný zůstatek – pořizovací cena	425 362	0	425 362
Konečný zůstatek – odpisy a znehodnocení	-330 625	0	-330 625
Konečný zůstatek – účetní hodnota	94 737	0	94 737

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

16. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

2019 (tis. Kč)	Pozemky a budovy	z toho Práva užívání	Ostatní zařízení	Celkem
Počáteční zůstatek - pořizovací cena	1 075 882	0	88 192	1 164 074
Počáteční zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-728 542	0	-58 288	-786 830
Dopad implementace IFRS 16	179 547	179 547	0	179 547
Počáteční zůstatek - účetní hodnota	526 887	179 547	29 904	556 791
Přírůstky	137 678	136 761	11 293	148 971
Úbytky	-834 774	-234	-24 183	-858 957
Odpisy	-52 613	-42 142	-9 896	-62 510
Převod - pořizovací cena	-17 227	0	0	-17 227
Převod - úbytek oprávek	10 699	0	0	10 699
Úbytky oprávek	508 207	193	22 460	530 667
Opravná položka k nemovitostem	80 574	0	0	80 574
Konečný zůstatek - pořizovací cena	541 107	316 074	75 302	616 409
Konečný zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-181 676	-41 949	-45 725	-227 401
Konečný zůstatek - účetní hodnota	359 431	274 125	29 577	389 008

2018 (tis. Kč)	Pozemky a budovy	z toho Práva užívání	Ostatní zařízení	Celkem
Počáteční zůstatek - pořizovací cena	1 071 263	0	106 374	1 177 638
Počáteční zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-615 289	0	-76 236	-691 525
Počáteční zůstatek - účetní hodnota	455 974	0	30 138	486 112
Přírůstky	6 769	0	11 353	18 122
Úbytky	0	0	-1 372	-1 372
Odpisy	-34 829	0	-10 215	-45 044
Úbytky oprávek	0	0	0	0
Opravná položka k nemovitostem	-80 574	0	0	-80 574
Konečný zůstatek - pořizovací cena	1 075 882	0	88 192	1 164 074
Konečný zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-728 542	0	-58 288	-786 630
Konečný zůstatek - účetní hodnota	347 340	0	29 904	377 244

DOPAD IMPLEMENTACE IFRS 16

IFRS 16, implementovaný od 1 ledna 2019, významně ovlivnil finanční výkazy Společnosti.

K 1. 1. 2019 byly do výkazu o finanční situaci zachyceny právo užívání aktiv a tomu odpovídající závazky z leasingu.

Dopad operativního leasingu na vybrané položky Výkazu o finanční situaci k 1. 1. 2019 a stav k 31. 12. 2019:

(tis. Kč)	1. 1. 2019	31. 12. 2019
Právo užívání majetku		
Pozemky, budovy a zařízení	179 547	274 125
Závazky z leasingu		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	179 547	289 095

AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

Na základě naplnění podmínek pro klasifikaci aktiva určeného k prodeji Společnost vykázala k 31. 12. 2019 toto aktivum ve Výkazu o finanční situaci. Aktivum představuje budovu a pozemek, které se Společnost rozhodla prodat. Budova i pozemek byly vykázány v hodnotě nižší z účetní hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

k tomu, že účetní hodnota byla nižší než stanovená reálná hodnota, Společnost vykázala toto aktivum na úrovni účetní hodnoty.

K 31. 12. 2018 Společnost nevykazovala žádná aktiva k prodeji.

K 31. 12. byla účetní hodnota tohoto majetku 6 528 tis. Kč. Pro účely posouzení byla reálná hodnota majetku stanovena na úrovni očekávaných prodejních cen majetku. Vzhledem

17. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

(tis. Kč)	2019	2018
Investice v dceřiných společnostech oceněné FVOCI	217 400	203 859
CELKOVÉ INVESTICE DO MAJETKOVÝCH CP	217 400	203 859

(tis. Kč)	Reálná hodnota 31. prosince 2019	Výnosy z dividend za rok 2019
Investice do kmenových akcií společnosti Pardubická Rozvojová, a.s.	217 000	0
Investice do kmenových akcií společnosti ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o.	400	0
CELKEM	217 400	0

(tis. Kč)	Reálná hodnota 31. prosince 2018	Výnosy z dividend za rok 2018
Investice do kmenových akcií společnosti Pardubická Rozvojová, a.s.	201 949	0
Investice do kmenových akcií společnosti ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o.	1 910	0
CELKEM	203 859	0

Investice do dceřiných společností ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o. a Pardubická Rozvojová, a. s. byly k 31.12.2019 přeřazeny do úrovně 3 reálné hodnoty, neboť ocenění těchto společností není provedeno na dostatečně pozorovatelných tržních vstupech. K 31. 12. 2018 byly tyto investice zařazeny v úrovni 2.

Vedení Společnosti zvažilo všechna rizika spojená s odhadem a stanovením reálné hodnoty účastí v dceřiných společnostech a dospělo k závěru, že považuje transakční, tj. pořizovací ceny dotčených účastí v dceřiných společnostech zachycené k 31.12.2019 v účetnictví Společnosti za nejlepší odhad reálné hodnoty těchto účastí v dceřiných společnostech.

18. FINANČNÍ NÁSTROJE

FINANČNÍ NÁSTROJE - FINANČNÍ AKTIVA

2019 (tis. Kč)	Finanční deriváty určené k obcho- dování	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	z toho reklasifiko- vaná z FVTPL - overlay approach	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	6 857	0	0	482 217	0	0	489 074
Termínová depozita	0	6 857	0	0	482 217	0	0	489 074
Akciové nástroje	0	53 891	579 702	579 702	0	0	0	633 593
Investiční smlouvy (pojištění)	0	18 471 890	0	0	0	0	0	18 471 890
Podílové listy	0	18 471 890	0	0	0	0	0	18 471 890
Dluhové nástroje vydané:	0	170 124	17 128 061	0	9 000 767	0	0	26 298 952
veřejnými orgány	0	0	13 701 037	0	8 011 204	0	0	21 712 241
úvěrovými institucemi a investičními společnostmi	0	94 991	2 004 737	0	989 563	0	0	3 089 292
ostatními společnostmi	0	75 133	1 422 287	0	0	0	0	1 497 420
Deriváty	2 360	0	0	0	0	0	16 911	19 271
Účetní hodnota včetně naběhlých úro- kových výnosů	2 360	18 702 763	17 707 764	579 702	9 482 983	0	16 911	45 912 781

2018 (tis. Kč)	Finanční deriváty určené k obcho- dování	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	z toho reklasifiko- vaná z FVTPL - overlay approach	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	2 605	0	0	978 590	0	0	981 195
Termínová depozita	0	2 605	0	0	978 590	0	0	981 195
Akciové nástroje	0	55 423	290 133	290 133	0	0	0	345 556
Investiční smlouvy (pojištění)	0	16 965 692	0	0	0	0	0	16 965 692
Podílové listy	0	16 965 692	0	0	0	0	0	16 965 692
Dluhové nástroje vydané:	0	115 277	15 747 395	0	8 731 192	0	0	24 593 864
veřejnými orgány	0	0	11 480 823	0	7 409 989	0	0	18 890 812
úvěrovými institucemi a investičními společnostmi	0	83 407	2 696 199	0	1 321 203	0	0	4 100 809
ostatními společnostmi	0	31 870	1 570 373	0	0	0	0	1 602 243
Deriváty	3 193	0	0	0	0	0	23 274	26 467
Účetní hodnota včetně naběhlých úro- kových výnosů	3 193	17 138 998	16 037 528	290 133	9 709 782	0	23 274	42 912 774

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 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

(tis. Kč)	2019	2018
Dluhové CP povinně měřené ve FVTPL - HFT	170 124	115 278
Dluhové CP povinně měřené ve FVTPL - UL clients risk	11 080 709	9 577 963
Dluhové CP ve FVOCI	17 128 061	15 747 395
Dluhové CP v AC	9 000 767	8 731 341
CELKOVÉ INVESTICE DO DLUHOVÝCH CP	37 379 661	34 171 977

Investice do dluhových cenných papírů ve FVOCI

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu expozice úvěrového rizika dluhových cenných papírů klasifikovaných ve FVOCI k 31. prosinci 2019, resp. 31. prosinci 2018, 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)	2019		2018	
	Úroveň 1 (12 měsíční ECL)	Celkem	Úroveň 1 (12 měsíční ECL)	Celkem
Státní dluhopisy				
- Vynikající	12 816 268	12 816 268	10 442 257	10 442 257
- Dobrá	0	0	0	0
- Uspokojivá	0	0	0	0
Brutto účetní hodnota celkem	12 816 268	12 816 268	10 442 257	10 442 257
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-121	-121	-126	-126
Netto účetní hodnota	12 816 148	12 816 148	10 442 131	10 442 131
Municipální dluhopisy				
- Vynikající	884 984	884 984	1 038 802	1 038 802
- 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	884 984	884 984	1 038 802	1 038 802
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-94	-94	-110	-110
Netto účetní hodnota	884 890	884 890	1 038 692	1 038 692
Korporátní dluhopisy				
- Vynikající	3 382 154	3 382 154	4 222 048	4 222 048
- Dobrá	0	0	0	0
- Uspokojivá	48 547	48 547	48 094	48 094
- Speciální monitoring	0	0	0	0
- Úpadek	0	0	0	0
Brutto účetní hodnota celkem	3 430 701	3 430 701	4 270 142	4 270 142
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-3 677	-3 677	-3 570	-3 570
Netto účetní hodnota	3 427 024	3 427 024	4 266 572	4 266 572
Celkové investice do dluhových CP měřené ve FVOCI	17 128 061	17 128 061	15 747 395	15 747 395

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 2019, resp. k 31. prosinci 2018 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 2018 a 2019 níže představuje také maximální expozici Společnosti vůči úvěrovému riziku pro tato aktiva:

(tis. Kč)	2019		2018	
	(12 měsíční ECL)	Celkem	(12 měsíční ECL)	Celkem
Státní dluhopisy				
- Vynikající	8 011 271	8 011 271	7 410 048	7 410 048
- Dobrá	0	0	0	0
- Uspokojivá	0	0	0	0
Brutto účetní hodnota	8 011 271	8 011 271	7 410 048	7 410 048
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-67	-67	-59	-59
Netto účetní hodnota	8 011 204	8 011 204	7 409 989	7 409 989
Korporátní dluhopisy				0
- Vynikající	989 649	989 649	1 321 515	1 321 515
- Dobrá	0	0	0	0
- Uspokojivá	0	0	0	0
- Speciální monitoring	0	0	0	0
- Úpadek	0	0	0	0
Brutto účetní hodnota	989 649	989 649	1 321 515	1 321 515
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-86	-86	-163	-163
Netto účetní hodnota	989 563	989 563	1 321 353	1 321 353
Celkové investice do dluhových cenných papírů v AC	9 000 767	9 000 767	8 731 341	8 731 341

K 31. prosinci 2019, resp. k 31. prosinci 2018 byly dluhové cenné papíry v AC s účetní hodnotou 99 928 tis. Kč, resp. 95 419 tis. Kč poskytnuty třetím osobám jako kolaterál s ohledem na vzájemnou bilanci uzavřených derivátových transakcí. Protistrana nesmí 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)	2019	2018
Majetkové CP ve FVTPL - HFT	53 891	55 423
Majetkové CP ve FVOCI – FVOCI - overlay approach	579 702	290 133
Majetkové CP ve FVTPL - UL klienti	7 276 850	7 068 938
Celkové investice do majetkových CP	7 910 444	7 414 494

Níže uvedená tabulka uvádí investice do majetkových cenných papírů:

(tis. Kč)	2019		2018	
	Majetkové CP ve FVTPL	Celkem	Majetkové CP ve FVTPL	Celkem
Investice do podílových fondů	7 910 444	7 910 444	7 414 494	7 414 494
Celkové investice do majetkových CP	7 910 444	7 910 444	7 414 494	7 414 494

Investice do majetkových cenných papírů

Společnost vlastní strategické investice v rámci portfolia neobchodovatelných majetkových cenných papírů v kategorii FVOCI. Změny reálné hodnoty takovýchto investic nejsou v případě jejich znehodnocení nebo likvidace reklasifikovány do zisku nebo ztráty. Všechny ostatní majetkové investice jsou klasifikovány ve FVTPL.

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.

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 zisku nebo ztráty do oceňovacích rozdílů v rámci OCI se vztahuje k nerealizovaným výkyvům reálné hodnoty ve výši 81 470 tis. Kč. Daňový dopad z titulu této reklasifikace by činil -19 110 tis. Kč. Využitím overlay approach přístupu Společnost eliminuje volatilitu související s přijetím standardu IFRS 9, a to do doby zavedení standardu IFRS 17.

(tis. Kč)	2019	2018
Majetkové CP v režimu - overlay approach	579 702	290 133
Celkové investice do majetkových CP ve FVOCI	579 702	290 133

(tis. Kč)	2019	2018
Oceňovací rozdíly překlasifikované z titulu overlay approach z PL do OCI	81 470	-20 922
Celkové Oceňovací rozdíly z overlay approach	81 470	-20 922

POROVNÁNÍ REÁLNÉ HODNOTY A ÚČETNÍ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV

2019 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	18 702 763	18 702 763
Deriváty určené k obchodování	2 360	2 360
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	16 911	16 911
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	17 707 764	17 707 764
z toho overlay approach	579 702	579 702
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	9 482 983	11 174 960
Finanční aktiva celkem	45 912 781	47 604 758

2018 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17 138 997	17 138 997
Deriváty určené k obchodování	3 193	3 193
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	23 274	23 274
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	16 037 528	16 037 528
z toho overlay approach	290 133	290 133
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	9 709 782	11 233 010
Finanční aktiva celkem	42 912 774	44 436 002

FINANČNÍ NÁSTROJE – ZÁVAZKY

2019 (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	3 230	46 311	118 834	168 375
Naběhlé úrokové výnosy	431	1 448	-6 458	-4 579
Účetní hodnota včetně naběhlých úrokových výnosů	3 661	47 760	112 376	163 796

2018 (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	-19	41 882	122 209	164 072
Naběhlé úrokové výnosy	78	1 474	-7 976	-6 424
Účetní hodnota včetně naběhlých úrokových výnosů	59	43 356	114 233	157 648

POROVNÁNÍ REÁLNÉ HODNOTY A ÚČETNÍ HODNOTY FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

2019 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Deriváty určené k obchodování	3 661	3 661
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	47 760	47 760
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	112 376	112 376
Finanční závazky celkem	163 796	163 796

2018 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Deriváty určené k obchodování	59	59
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	43 356	43 356
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	114 232	114 232
Finanční závazky celkem	157 648	157 648

ÚROVNĚ REÁLNÉ HODNOTY

Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou (oceňované reálnou hodnotou do úplného výsledku hospodaření cenné papíry, 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 výši 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 zjištělé 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.

POHYBY VE FINANČNÍCH NÁSTROJÍCH VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ – ÚROVEŇ 3

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

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		Celkem
2019 (tis. Kč)	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Celkem
1. leden 2019	0	0	1 565 739	0	1 565 739
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	42 219	0	42 219
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	-91 074	0	-91 074
Převody do Stupně 3	0	0	301 432	0	301 432
Převody ze Stupně 3	0	0	0	0	0
Nákupy	0	0	0	0	0
Splatnosti	0	0	-303 752	0	-303 752
Prodeje	0	0	0	0	0
31. prosinec 2019	0	0	1 514 565	0	1 514 565
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	0	0	42 219	0	42 219

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		Celkem
2018 (tis. Kč)	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Celkem
1. leden 2018	0	0	1 883 933	0	1 883 933
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	34 688	0	34 688
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	-51 269	0	-51 269
Převody do Stupně 3	0	0	0	0	0
Převody ze Stupně 3	0	0	-301 613	0	-301 613
Nákupy	0	0	0	0	0
Splatnosti	0	0	0	0	0
Prodeje	0	0	0	0	0
31. prosinec 2018	0	0	1 565 739	0	1 565 739
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	0	0	34 688	0	34 688

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.

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 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 2019 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů zahrnutých do Úrovně 3 o 31 736 tis. Kč (v roce 2018 o 38 920 tis. Kč). Tato změna kreditní marže vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů pozorované vedením na trhu.

Společnost dále usuzuje, že ocenění majetkových účastí není založeno na dostatečně pozorovatelných tržních vstupech a ocenění společností Pardubické rozvojová, a.s. a ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o. zařadilo do úrovně 3.

Vzhledem k tomu, že společnost považuje pořizovací ceny dotčených účastí v dceřiných společnostech za nejlepší odhad reálné hodnoty těchto účastí, není stanovení dopadu změn tržních faktorů do reálné hodnoty účastí relevantní.

Případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů nemají významný vliv na celkové reálné hodnoty finančních instrumentů v Úrovní 3.

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 2019:

2019 (tis. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	7 864 295	10 840 828	0	18 705 123
Deriváty určené k obchodování	0	2 360	0	2 360
Úvěry a zálohy poskytnuté úvěrovým institucím	0	6 857	0	6 857
Akciové nástroje	53 891	0	0	53 891
Podílové listy	7 759 190	10 712 700	0	18 471 890
Dluhové nástroje	51 214	118 911	0	170 124
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	13 572 280	2 620 919	1 514 565	17 707 764
Akciové nástroje*	579 702	0	0	579 702
Z toho overlay approach	579 702	0	0	579 702
Dluhové nástroje	12 992 578	2 620 919	1 514 565	17 128 061
Deriváty	0	16 911	0	16 911
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	16 911	0	16 911
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou				
Termínová depozita	0	482 217	0	482 217
Dluhové nástroje	5 942 214	2 967 049	91 504	9 000 767
Celkem	27 378 789	16 927 924	1 606 068	45 912 781
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou				
Deriváty určené k obchodování	0	3 661	0	3 661
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	47 760	0	47 760
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	112 377	0	112 377
Celkem	0	163 796	0	163 796

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 2018:

2018 (tis. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	7 496 843	9 645 347	0	17 142 190
Deriváty určené k obchodování	0	3 193	0	3 193
Úvěry a zálohy poskytnuté úvěrovým institucím	0	2 605	0	2 605
Akciové nástroje	55 423	0	0	55 423
Podílové listy	7 430 546	9 553 146	0	16 965 693
Dluhové nástroje	10 874	104 404	0	115 278
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	10 919 015	3 552 774	1 565 739	16 037 528
Akciové nástroje*	290 133	0	0	290 133
Z toho overlay approach	290 133	0	0	290 133
Dluhové nástroje	10 628 882	3 552 774	1 565 739	15 747 395
Deriváty	0	23 274	0	23 274
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	23 274	0	23 274
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou				
Termínová depozita	0	978 441	0	978 441
Dluhové nástroje	5 434 343	3 189 573	107 425	8 731 341
Celkem	23 850 201	17 389 409	1 673 164	42 912 774
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou				
Deriváty určené k obchodování	0	59	0	59
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	43 356	0	43 356
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	114 233	0	114 233
Celkem	0	157 648	0	157 648



DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

2019 (tis. Kč)	Aktiva	Závazky	Nominální hodnota
Deriváty určené k obchodování	2 360	3 661	71 627
Měnové forwardy	0	0	0
Měnové swapy	648	3 595	46 249
Úrokové swapy	1 712	66	25 379
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	47 760	426 919
Měnové swapy	0	47 760	426 919
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	16 911	112 377	2 335 560
Měnové forwardy	8 774	0	502 386
Měnové swapy	8 137	43 562	813 174
Úrokové swapy	0	68 815	1 020 000
Deriváty celkem	19 271	163 796	2 834 106

2018 (tis. Kč)	Aktiva	Závazky	Nominální hodnota
Deriváty určené k obchodování	3 193	59	40 816
Měnové forwardy	0	0	0
Měnové swapy	246	0	9 600
Úrokové swapy	2 947	59	31 216
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	43 356	426 919
Měnové swapy	0	43 356	426 919
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	23 274	114 233	1 671 578
Měnové forwardy	2 549	264	286 879
Měnové swapy	20 725	49 194	964 699
Úrokové swapy	0	64 775	420 000
Deriváty celkem	26 467	157 648	2 139 313

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 2019 činila -1 301 tis. Kč a ke konci roku 2018 pak 3 134 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 2019 činila -47 760 tis. Kč a ke konci roku 2018 pak -43 356 tis. Kč. Charakter zajišťovaných rizik spočívá v dlouhodobých pohybech směnných kurzů a úrokových měr (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 2019 zaúčtována do vlastního kapitálu, činí -13 910 tis. Kč (k 31. prosinci 2018 -8 201 tis. Kč) v hrubé výši a -11 266 tis. Kč (v roce 2018 -6 643 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.

2019 (tis. Kč)	Příliv peněžních prostředků	Odliv peněžních prostředků	Čistá výše přílivu peněžních prostředků
Do 1 roku	145 924	-152 375	-6 451
1-2 roky	155 326	-154 337	988
2-5 let	142 398	-151 439	-9 042
5 let a více	0	0	0

2018 (tis. Kč)	Příliv peněžních prostředků	Odliv peněžních prostředků	Čistá výše přílivu peněžních prostředků
Do 1 roku	9 092	-15 116	-6 024
1-2 roky	145 910	-150 216	-4 306
2-5 let	297 732	-294 200	3 532
5 let a více	0	0	0

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(tis. Kč)	2019	2018
Do 1 roku	-3 640	-4 003
1-2 roky	2 523	-1 494
2-5 let	-8 485	5 624
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 realizovatelná finanční aktiva FVOCI prostřednictvím měnových forwardů.

Reálná hodnota zajišťovacích nástrojů ke konci roku 2019 -95 466 tis. Kč, ke konci roku 2018 -90 958 tis. Kč.

Z titulu zajištění reálné hodnoty investic byl k 31. 12. 2019 dopad z přecenění zajišťovacích swapů do výsledku Společnosti -159 tis. Kč, k 31. 12. 2018 byl -7 396 tis. Kč. Výše přecenění zajišťovaných dluhopisů s dopadem do výsledku Společnosti k 31. 12. 2019 byla 159 tis. Kč, k 31. 12. 2018 byla 7 396 tis. Kč.

Dopad z přecenění měnových forwardů k 31. 12. 2019 činil 8 774 tis. Kč, k 31. 12. 2018 byl 2 285 tis. Kč. Výše přecenění zajišťovaných akciových investic s dopadem do výsledku Společnosti k 31. 12. 2019 byla 1 225 tis. Kč, k 31. 12. 2018 činila 9 085 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:

2019 (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	19 271	0	19 271
Celková zůstatková hodnota	19 271	0	19 271
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	163 796	0	163 796
Celková zůstatková hodnota	163 796	0	163 796
2018 (tis. Kč)			
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	26 467	0	26 467
Celková zůstatková hodnota	26 467	0	26 467
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	157 648	0	157 648
Celková zůstatková hodnota	157 648	0	157 648

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

2019 (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	19 271	19 271	0
Celková zůstatková hodnota	19 271	19 271	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	163 796	19 271	144 525
Celková zůstatková hodnota	163 796	19 271	144 525
2018 (tis. Kč)			
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	26 467	26 467	0
Celková zůstatková hodnota	26 467	26 467	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které podléhají platné (vymahatelné) kompenzační dohodě	157 648	26 467	131 181
Celková zůstatková hodnota	157 648	26 467	131 181

FINANČNÍ KOLATERÁL

2019 (tis. Kč)	Hodnota záruky/kolaterálu /podmíněných závazků	Hodnota závazků, na něž je poskytován kolaterál
Kolaterál poskytnutý na deriváty	102 265	98 780
2018 (tis. Kč)	Hodnota záruky/kolaterálu /podmíněných závazků	Hodnota závazků, na něž je poskytován kolaterál
Kolaterál poskytnutý na deriváty	100 720	61 467

Společnost poskytla finanční kolaterál, který slouží ke kompenzaci závazků z uzavřených finančních derivátů. Kolaterál je poskytnut formou zástavy cenných papírů. K 31. 12. 2019 byl zastaven státní dluhopis CZECH GOVT PRIN

STRIP 0 09/12/20, ISIN CZ0000700661 v účetní hodnotě 99 928 tis. Kč. K 31. 12. 2018 byl zastaven dluhopis CZECH GOVT PRIN STRIP 0 09/12/20, ISIN CZ0000700661 v účetní hodnotě 95 419 tis. Kč.

19. POHLEDÁVKY

2019 (tis. Kč)	V hrubé výši	Úprava o ztráty ze znehodnocení	Celkem
Pohledávky z přímého pojištění	777 796	-90 522	687 273
Pohledávky za pojistníky	757 957	-84 025	673 933
Pohledávky za zprostředkovateli	6 427	-6 368	59
Pohledávky z přímého pojištění/ostatní	13 411	-129	13 282
Pohledávky ze zajištění	207 570	0	207 570
Ostatní pohledávky	56 832	0	56 832
Celkem	1 042 198	-90 522	951 675

2018 (tis. Kč)	V hrubé výši	Úprava o ztráty ze znehodnocení	Celkem
Pohledávky z přímého pojištění	719 763	-101 291	618 472
Pohledávky za pojistníky	698 864	-89 378	609 486
Pohledávky za zprostředkovateli	7 358	-7 221	137
Pohledávky z přímého pojištění/ostatní	13 541	-4 692	8 849
Pohledávky ze zajištění	123 610	0	123 610
Ostatní pohledávky	57 183	0	57 183
Celkem	900 556	-101 291	799 265

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.

2019	0 měsíců	1-3 měsíců	4 - 6 měsíců	7 - 12 měsíců	nad 12 měsíců	Celkem
Pohledávky za pojistné	137 984	434 926	67 321	53 558	64 168	757 957
Opravné položky z pojistného	0	3 679	4 976	22 192	53 177	84 025
Pohledávky za zprostředkovateli	0	0	146	252	6 029	6 427
Opravné položky za zprostředkovateli	0	0	145	250	5 973	6 368

2018	0 měsíců	1-3 měsíců	4 - 6 měsíců	7 - 12 měsíců	nad 12 měsíců	Celkem
Pohledávky za pojistné	120 715	426 310	52 909	34 017	64 913	698 864
Opravné položky z pojistného	0	3 158	4 298	17 009	64 913	89 378
Pohledávky za zprostředkovateli	0	0	168	289	6 901	7 358
Opravné položky za zprostředkovateli	0	0	85	235	6 901	7 221

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

(tis. Kč)	2019 Úprava o ztráty ze snížení hodnoty	2018 Úprava o ztráty ze snížení hodnoty
K 1. lednu	-101 291	-93 491
Přírůstky/ (-) Úbytky	10 769	-7 800
K 31. prosinci	-90 522	-101 291

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

20. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ POŘIZOVACÍCH PROVIZÍ

2019 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy životního pojištění a investiční smlouvy	Pojistné smlouvy neživotního pojištění	Celkem
K 1. lednu	434 531	222 259	656 790
Přírůstky	321 211	3 303 847	3 625 058
Úbytky	-197 470	-3 248 313	-3 445 783
K 31. prosinci	558 271	277 793	836 065

2018 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy životního pojištění a investiční smlouvy	Pojistné smlouvy neživotního pojištění	Celkem
K 1. lednu	324 456	153 609	478 065
Přírůstky	323 232	2 469 074	2 792 306
Úbytky	-213 157	-2 400 424	-2 613 581
K 31. prosinci	434 531	222 259	656 790

21. OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2019	2018
Kapitalizované pořizovací náklady z nulování záporných rezerv	96 959	103 717
Příjmy příštích období	32 719	29 750
Poskytnuté zálohy	37 653	33 845
Ostatní aktiva	7 652	3 781
CELKEM	174 983	171 093

Všechna ostatní aktiva jsou krátkodobá.

22. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH AKTIV

(tis. Kč)	2019	2018
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	177 638	-140 502
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných naběhlou hodnotou	44 150	-311 708
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	48 325	282 952
Čistá změna zajišťovacích derivátů	-34 921	26 245
Čistá změna v ostatních aktivech	-277 650	-1 767
Čistá změna v podílu zajišťovatele na pojistném a výplatách	-281	2 258
ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH AKTIV	-42 739	-142 522

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 2019 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.

VYPLACENÉ DIVIDENDY

(tis. Kč)	2019	2018
Celková výše dividend vyplacených v roce	904 251	855 183

VÝŠE DIVIDENDY NA 1 AKCII (K DATU SCHVÁLENÍ VÝPLATY DIVIDEND)

Emise (ISIN)	Výše dividendy na 1 akcii (tis. Kč)	
	2019	2018
CZ0008040516	5 400	5 107
CZ0008040524	2 700	2 554
CZ0008040532	4 536	4 290
CZ0008040540	2 268	2 145
CZ0008041159	2 214	2 094
CZ0008041167	1 860	1 759

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

2019 (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	8 039 553	33 739 868	709 629	42 489 050
Rezerva na nezasloužené pojistné (bod 9 – změna stavu)	2 387 851	13 043	0	2 400 894
Rezerva pojistného životních pojištění	0	13 181 636	0	13 181 636
Rezerva na investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)(bod 9 – změna stavu)	0	0	709 629	709 629
Rezerva životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník (bod 9 – změna stavu)	0	18 455 508	0	18 455 508
Rezerva na pojistná plnění (bod 9 – změna stavu)	5 613 745	1 860 326	0	7 474 071
Rezerva na prémie a slevy	37 957	229 354	0	267 311
Rezerva na závazky České kanceláře pojistitelů (bod 9 – změna stavu)	0	0	0	0
Podíl zajistitelů	579 748	3 244	0	582 992
Rezerva na nezasloužené pojistné	19 319	0	0	19 319
Rezerva na pojistná plnění (bod 9 – změna stavu)	559 693	3 244	0	562 936
Rezerva na prémie a slevy	736	0	0	736
Rezervy na pojistné smlouvy a investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) v čisté výši	7 459 804	33 736 624	709 629	41 906 057

2018 (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	7 149 393	31 996 660	728 044	39 874 097
Rezerva na nezasloužené pojistné (bod 9 – změna stavu)	2 046 309	13 349	0	2 059 658
Rezerva pojistného životních pojištění	0	12 931 397	0	12 931 397
Rezerva na investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)(bod 9 – změna stavu)	0	0	728 044	728 044
Rezerva životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník (bod 9 – změna stavu)	0	16 950 626	0	16 950 626
Rezerva na pojistná plnění (bod 9 – změna stavu)	4 928 514	1 903 726	0	6 832 239
Rezerva na prémie a slevy	39 610	197 563	0	237 173
Rezerva na závazky České kanceláře pojistitelů (bod 9 – změna stavu)	134 960	0	0	134 960
Podíl zajistitelů	496 222	10 857	0	507 079
Rezerva na nezasloužené pojistné	15 908	0	0	15 908
Rezerva na pojistná plnění (bod 9 – změna stavu)	479 565	10 857	0	490 422
Rezerva na prémie a slevy	749	0	0	749
Rezervy na pojistné smlouvy a investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) v čisté výši	6 653 171	31 985 803	728 044	39 367 018

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.

2019 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy	Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	Celkem
K 1. lednu	31 996 660	728 044	32 724 704
Alokace pojistného	5 725 690	51 779	5 777 468
Rozpuštění závazků z odbytného a jiných způsobů ukončení smlouvy	-2 948 286	-82 100	-3 030 386
Odchylka od škodního průběhu	-1 544 986	0	-1 544 986
Odečtené poplatky	-494 114	-3 192	-497 305
Zhodnocení rezervy	1 399 407	17 548	1 416 955
Ostatní pohyby	-394 503	-2 450	-396 954
K 31. prosinci	33 739 868	709 629	34 449 496

2018 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy	Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	Celkem
K 1. lednu	30 805 297	738 814	31 544 111
Alokace pojistného	6 409 055	55 585	6 464 640
Rozpuštění závazků z odbytného a jiných způsobů ukončení smlouvy	-2 200 460	-75 483	-2 275 943
Odchylka od škodního průběhu	-1 616 383	0	-1 616 383
Odečtené poplatky	-480 991	-3 544	-484 535
Zhodnocení rezervy	-183 282	16 836	-166 446
Ostatní pohyby	-736 576	-4 164	-740 740
K 31. prosinci	31 996 660	728 044	32 724 704

ZILLMEROVANÁ REZERVA

(tis. Kč)	2019	2018
Nezillmerovaná rezerva	13 892 039	13 665 044
Zillmerizační odpočet	-11 951	-14 068
Nulování záporných rezerv	-6 818	-8 077
ZILLMEROVANÁ REZERVA VYKÁZANÁ VE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI	13 873 270	13 642 899

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

REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

REZERVA NA POJISTNÁ PLNĚNÍ

2019 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
K 1. lednu	4 928 514	479 565	4 448 949
Pojistná plnění vzniklá v běžném účetním období	4 632 582	244 695	4 387 887
Pojistná plnění vzniklá v předchozích účetních obdobích	-298 209	13 275	-311 484
Vyplacená pojistná plnění vzniklá v běžném účetním období	-2 353 465	-91 643	-2 261 822
Vyplacená pojistná plnění vzniklá v předchozích účetních obdobích	-1 295 676	-86 199	-1 209 477
K 31. prosinci	5 613 745	559 693	5 054 052
2018 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
K 1. lednu	4 373 452	457 767	3 915 685
Pojistná plnění vzniklá v běžném účetním období	3 909 463	177 815	3 731 648
Pojistná plnění vzniklá v předchozích účetních obdobích	-147 767	-19 649	-128 118
Vyplacená pojistná plnění vzniklá v běžném účetním období	-1 881 044	-39 881	-1 841 163
Vyplacená pojistná plnění vzniklá v předchozích účetních obdobích	-1 325 590	-96 487	-1 229 103
K 31. prosinci	4 928 514	479 565	4 448 949
2019 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
Rezerva na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí hlášených, ale nezlikvidovaných (RBNS)	4 543 054	442 138	4 100 916
Rezerva na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí vzniklých, ale nenahlášených (IBNR)	1 070 691	117 554	953 136
Rezerva na pojistná plnění	5 613 745	559 693	5 054 052
2018 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
Rezerva na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí hlášených, ale nezlikvidovaných (RBNS)	4 041 205	384 255	3 656 950
Rezerva na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí vzniklých, ale nenahlášených (IBNR)	887 309	95 310	791 999
Rezerva na pojistná plnění	4 928 514	479 565	4 448 949

REZERVA NA NEZASLOUŽENÉ POJISTNÉ

2019 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
K 1. lednu	2 046 309	15 908	2 030 401
Předepsané pojistné za běžné účetní období	7 563 619	459 024	7 104 596
Pojistné zasloužené v průběhu běžného účetního období	-7 222 077	-455 612	-6 766 465
K 31. prosinci	2 387 851	19 319	2 368 531
2018 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
K 1. lednu	1 723 575	14 908	1 708 667
Předepsané pojistné za běžné účetní období	6 684 930	424 281	6 260 649
Pojistné zasloužené v průběhu běžného účetního období	-6 362 196	-423 281	-5 938 915
K 31. prosinci	2 046 309	15 908	2 030 401

REZERVA NA ZÁVAZKY ČESKÉ KANCELÁŘE POJISTITELŮ

(tis. Kč)	2019	2018
K 1. lednu	134 960	149 961
Změna výše tržního podílu, vypořádání závazku	-134 960	-15 001
K 31. prosinci	0	134 960

V prosinci 2019 Společnost na základě rozhodnutí učiněného shromážděním členských pojišťoven (tj. členů Kanceláře) vyrovnala veškeré své závazky podle § 18 odst. 6 zákona o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla vůči České kanceláři pojistitelů, pro která Česká kancelář pojistitelů neměla vytvořena odpovídající aktiva a rozpustila rezervu na závazky České kanceláře pojistitelů, neboť pominuly důvody pro její tvorbu.

25. DANĚ

(tis. Kč)	2019	2018
Pohledávky ze splatné daně	168 083	151 265
Závazky ze splatné daně	305 153	245 041
Pohledávky / závazky (-) ze splatné daně celkem	-137 070	-93 776

2019 (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	12 872	0	1 029	0
Zaměstnanecké výhody	12 478	0	2 659	0
Hmotná a nehmotná aktiva	69 740	-1 963	45 845	0
Hmotná aktiva - leasing	2 970	0	0	0
Finanční nástroje	106 133	-87 435	246	-57 725
Opravná položka k nemovitostem	0	0	-15 309	0
Celkem	204 192	-89 398	34 471	-57 725

2018 (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	11 842	0	1 678	0
Zaměstnanecké výhody	9 819	0	-237	0
Hmotná a nehmotná aktiva	59 167	-34 266	8 074	0
Hmotná aktiva - leasing	0	0	0	0
Finanční nástroje	161 502	-92 777	1 929	30 578
Opravná položka k nemovitostem	15 309	0	15 309	0
Celkem	257 639	-127 043	26 753	30 578

(tis. Kč)	2019	2018
K 1. lednu	138 048	31 827
Odložená daň z přechodu na IFRS 9 zaúčtovaná ve prospěch vlastního kapitálu	0	48 890
Odložená daň zachycená ve výkazu zisku a ztráty (-náklad/ +výnos)	34 471	26 753
Odložená daň zaúčtovaná ve prospěch vlastního kapitálu	-57 725	30 578
K 31. prosinci	114 794	138 048

26. ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2019	2018
Závazky z přímého pojištění	1 319 966	1 151 266
Závazky vůči pojistníkům	977 324	852 697
Závazky vůči zprostředkovatelům	308 895	275 133
Závazky z přímého pojištění - ostatní	33 747	23 437
Závazky ze zajištění	112 950	75 399
Závazky celkem	1 432 916	1 226 665

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

27. ZÁVAZKY Z NÁJEMNÍCH SMLUV

Závazky z nájemních smluv Společnost vykázala v souvislosti s implementací IFRS 16 (dopad implementace viz bod 16). Hodnota závazku z finančního leasingu činila k 31. prosinci 2019 289 095 tis. Kč (k 1. lednu 2019 179 547 tis. Kč). Společnost vykázala ve Výkazu zisku a ztráty úrokové náklady z těchto závazků ve výši 6 234 tis. Kč a ve Výkazu peněžních toků splatnost závazků z nájemních smluv ve výši 49 540 tis. Kč.

(tis. Kč)	2019	2018
krátkodobé	47 447	0
dlouhodobé	241 648	0
Celkem	289 095	0

Analýza splatnosti na bázi smluvních nediskontovaných cash flows

(tis. Kč)	2019	2018
do 1 roku	47 447	0
od 1 roku do 5 let	163 607	0
nad 5 let	78 041	0
Celkem	289 095	0

28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2019	2018
Časově rozlišené závazky a výnosy	14 886	10 709
Odhad mezd a ostatní položky	59 398	46 857
Odhad výše závazků vůči zprostředkovatelům	171 845	177 593
Výdaje příštích období vztahující se k finančnímu umístění	6 892	6 931
Zaměstnanecké výhody	44 303	48 492
Ostatní závazky vztahující se k finančnímu umístění	0	199 392
Odhad výše závazků vůči dodavatelům, pojistníkům	203 590	169 823
Ostatní	60 407	25 638
Celkem	561 323	685 434

Veškeré závazky jsou krátkodobé.

29. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH ZÁVAZKŮ

(tis. Kč)	2019	2018
Čistá změna rezerv na pojistné a investiční smlouvy	409 525	383 774
Ostatní závazky	54 925	87 176
Celkem	464 450	470 950

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 rámce řízení rizik ve Společnosti. Rámec 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 rámce 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. 2019 ve výši 6 858 204 tis. Kč (k 31. 12. 2018 ve výši 6 432 686 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. 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 pomocí využití zajištění.

Nakoupené zajištění je součástí programu pro zmírňování rizik. Postoupené zajištění je realizováno pomocí proporcionálních i neproporcionálních zajištých smluv.

Společnost diverzifikuje kreditní riziko z postoupeného zajištění tím, že zajišté smlouvy umísťuje 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 zajistiteli, která by k datu účetní závěrky přesahovala 20% z celkového podílu zajišťitelů na pojistně-technických rezervách, s výjimkou skupinového zajišťitele KBC Group Re.

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

(tis. Kč)	2019	2018
Trvalé životní pojištění	31 829 913	30 039 553
Dočasné životní pojištění	9 048	9 012
Pojištění garantovaného důchodu	1 691	1 969
Důchodové životní pojištění	38 889	42 400
Rezerva na pojistná plnění	1 860 326	1 903 726
Životní pojištění celkem	33 739 868	31 996 660
Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) celkem	709 629	728 044
Celkem	34 449 496	32 724 704

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 chování pojistníků (storno a odbytí).

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 výše pojistného odráželo současný zdravotní stav a rodinnou anamnézu 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 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.

2019 Riziková pojistná částka	Riziková pojistná částka (v tis. Kč)	Riziková pojistná částka (%)
0 – 99 999	3 768 798	4,5%
100 000 – 199 999	10 469 589	12,5%
200 000 – 299 999	8 048 895	9,6%
300 000 – 599 999	15 919 501	19,0%
600 000 a více	45 401 934	54,3%
CELKEM vyjma skupinových pojištění	83 608 716	100,0%
Skupinové pojištění	132 228 665	-

2018 Riziková pojistná částka	Riziková pojistná částka (v tis. Kč)	Riziková pojistná částka (%)
0 – 99 999	7 632 663	10,2%
100 000 – 199 999	10 696 250	14,3%
200 000 – 299 999	6 838 571	9,1%
300 000 – 599 999	13 474 467	18,0%
600 000 a více	36 097 872	48,3%
CELKEM vyjma skupinových pojištění	74 739 823	100,0%
Skupinové pojištění	127 355 957	-

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

2019 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy	Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)
Kapitálové životní pojištění	471 670	0
Univerzální životní pojištění	239 785	51 636
Investiční životní pojištění (unit-linked)	4 493 039	2 298
Smlouvy skupinového pojištění	591 433	0
Celkem	5 795 928	53 933

2018 (tis. Kč)	Pojistné smlouvy	Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)
Kapitálové životní pojištění	504 083	0
Univerzální životní pojištění	265 315	55 003
Investiční životní pojištění (unit-linked)	5 299 097	3 483
Smlouvy skupinového pojištění	545 311	0
Celkem	6 613 806	58 486

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 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 odečteme od fair value aktuální hodnotu

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 storen vychází z historické zkušenosti Společnosti.

Odhad předpokladů týkajících se storen je prováděn samostatně pro jednotlivé druhy produktů, pojistný rok pojistné smlouvy, stav smlouvy (splacená – ano x ne) atd.

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 změna o 10 %
Storna	relativní změna o 10 % nebo 25%
Škodní poměr	relativní změna o 10 %
Náklady	relativní změna o 10 %
Nákladová inflace	relativní změna o 10 %
Částečné odkupy	relativní změna o 10 %
Superprovize	relativní změna o 10 %
Diskontní sazba	absolutní snížení o 25 bazických bodů
Investiční marže	absolutní snížení o 10 bazických bodů

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):

2019 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 a míra odbytného	+30 %	0	0
Stornovost a míra odbytného	-30 %	0	0
Bezriziková úroková míra	+1 %	0	0
Bezriziková úroková míra	-1 %	0	0

2018 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 a míra odbytného	+30 %	0	0
Stornovost a míra odbytného	-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 striktní postupy prověřování pojistných plnění zaměřené na posouzení všech nových i dosud nevypořádaných pojistných plnění, pravidelnou podrobnou prověrku procesu likvidace pojistných událostí a časté šetření možných 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 2018.

Pro analýzu citlivosti pojistné technického rizika v roce 2019, 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 1/200. Snížení dopadů na pojišťovnu je mimo jiné realizováno pomocí přenosu rizika na zajistitele za pomoci aplikace všech relevantních zajistných ujednání. 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 simulací přírodních katastrofických událostí (za použití profesionálních modelů třetích stran) a mimo jiné reflektuje skutečné historické škody a aktuální velikost portfolia Společnosti.

2019

Stresový scénář – přírodní katastrofická rizika

(tis. Kč)	Typ události	Hrubá škoda
Událost 1	Povodeň	2 400 000
Událost 2	Povodeň	350 000
Událost 3	Vichřice	450 000
Událost 4	Krupobití	102 150
Hrubá výše dopadu na:		Čistá výše dopadu na:
Zisk před zdaněním	3 302 150	152 900
Vlastní kapitál	2 674 742	123 849

2018

Stresový scénář – přírodní katastrofická rizika

(tis. Kč)	Typ události	Hrubá škoda
Událost 1	Povodeň	2 000 000
Událost 2	Povodeň	400 000
Událost 3	Vichřice	400 000
Událost 4	Krupobití	75 000
Hrubá výše dopadu na:		Čistá výše dopadu na:
Zisk před zdaněním	2 875 000	140 000
Vlastní kapitál	2 329 000	113 000

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

2019 (tis. Kč)

	Závazky v hrubé výši	Podíl zajištětele	Čistá výše závazků
Pojištění úrazu a nemoci	212 325	7	212 318
Pojištění průmyslových rizik	15 846	7 567	8 279
Pojištění motorových vozidel – odpovědnosti	4 003 820	210 646	3 793 174
pojištění motorových vozidel – ostatní druhy	901 826	10 217	891 609
Pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění, letecké pojištění a pojištění přepravovaných věcí	60 379	40 087	20 292
Pojištění požáru a jiných majetkových škod	1 576 408	143 041	1 433 367
Pojištění odpovědnosti za škodu	1 194 646	161 036	1 033 610
Pojištění různých finančních ztrát	74 303	7 148	67 155
Celkem	8 039 553	579 748	7 459 804

2018 (tis. Kč)

	Závazky v hrubé výši	Podíl zajištětele	Čistá výše závazků
Pojištění úrazu a nemoci	192 962	82	192 880
Pojištění průmyslových rizik	15 778	7 489	8 289
Pojištění motorových vozidel – odpovědnosti	3 687 891	199 093	3 488 799
pojištění motorových vozidel – ostatní druhy	716 777	-160	716 937
Pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění, letecké pojištění a pojištění přepravovaných věcí	48 873	30 760	18 113
Pojištění požáru a jiných majetkových škod	1 475 099	119 969	1 355 130
Pojištění odpovědnosti za škodu	966 379	132 751	833 628
Pojištění různých finančních ztrát	45 634	6 239	39 395
Celkem	7 149 393	496 222	6 653 171

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)	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Celkem
Na konci roku vzniku pojistné události	1 587 769	1 629 598	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	
O 1 rok později	1 536 917	1 613 892	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		
O 2 roky později	1 490 171	1 613 320	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			
O 3 roky později	1 486 133	1 533 169	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				
O 4 roky později	1 485 429	1 418 828	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					
O 5 let později	1 435 484	1 374 040	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						
O 6 let později	1 351 226	1 378 977	1 782 111	1 894 735	2 159 391	2 117 672	2 318 604	2 029 652	2 513 085	2 888 362							
O 7 let později	1 318 038	1 385 408	1 752 666	1 874 820	2 175 013	2 111 718	2 318 045	2 028 409	2 511 813								
O 8 let později	1 292 343	1 378 835	1 735 410	1 865 110	2 168 841	2 101 205	2 316 091	2 025 541									
O 9 let později	1 281 336	1 378 055	1 732 089	1 863 721	2 152 088	2 098 476	2 318 779										
O 10 let později	1 278 604	1 362 454	1 720 872	1 859 004	2 151 593	2 083 729											
O 11 let později	1 275 401	1 360 863	1 721 183	1 860 552	2 144 013												
O 12 let později	1 274 144	1 364 905	1 722 806	1 854 656													
O 13 let později	1 275 370	1 365 537	1 715 280														
O 14 let později	1 272 508	1 362 266															
O 15 let později	1 272 484																
Současný odhad kumulovaných vzniklých pojistných udá- lostí	1 272 484	1 362 266	1 715 280	1 854 656	2 144 013	2 083 729	2 318 779	2 025 541	2 511 813	2 888 362	2 611 669	2 783 236	3 167 324	3 636 584	3 680 787	4 347 618	40 404 140

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy

REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ V HRUBÉ VÝŠI

Rok vzniku pojistné události (tis. Kč)	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Celkem
Na konci roku vzniku pojistné události	745 247	678 680	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	
O 1 rok později	1 099 330	1 139 387	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		
O 2 roky později	1 150 092	1 206 313	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			
O 3 roky později	1 172 523	1 237 985	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				
O 4 roky později	1 198 603	1 259 258	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					
O 5 let později	1 222 591	1 261 610	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						
O 6 let později	1 233 041	1 277 739	1 655 153	1 803 527	2 103 514	2 049 133	2 283 631	1 952 509	2 430 359	2 821 021							
O 7 let později	1 248 924	1 281 896	1 661 502	1 810 463	2 104 772	2 050 561	2 284 327	1 956 399	2 432 576								
O 8 let později	1 257 559	1 283 466	1 694 666	1 819 268	2 108 663	2 053 506	2 289 085	1 960 006									
O 9 let později	1 258 244	1 285 894	1 698 948	1 823 561	2 123 645	2 053 846	2 292 393										
O 10 let později	1 258 754	1 308 112	1 704 768	1 823 843	2 124 068	2 059 312											
O 11 let později	1 263 651	1 309 249	1 705 539	1 824 740	2 126 076												
O 12 let později	1 264 160	1 309 369	1 707 025	1 832 331													
O 13 let později	1 264 630	1 311 553	1 707 025														
O 14 let později	1 266 526	1 311 741															
O 15 let později	1 266 810																
Výše kumulované výplaty pojistných plnění k danému dni	1 266 810	1 311 741	1 707 025	1 832 331	2 126 076	2 059 312	2 292 393	1 960 006	2 432 576	2 821 021	2 420 546	2 359 845	2 571 681	2 848 226	2 622 187	2 162 428	34 794 204
Současný odhad stavu rezervy na škodách vzniklých v hrubé výši	5 674	50 525	8 255	22 325	17 936	24 416	26 386	65 535	79 237	67 340	191 123	423 391	595 643	788 357	1 058 599	2 185 190	5 609 955
Současný odhad přebytku/ (nepostačitelnosti)	4 838	840	-5 928	-917	6 194	13 969	6 380	3 530	11 866	15 083	55 868	127 613	212 678	243 379	318 494	634 013	1 647 900
% přebytku / (nepostačitelnosti) počátečního stavu rezervy v hrubé výši	32%	25%	-11%	-10%	25%	43%	33%	15%	17%	26%	38%	40%	41%	40%	32%	29%	32%

CITLIVOST

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

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.

2019 Relativní změna indexace	Dopad na zisk před zdaněním v tis. Kč	Dopad na vlastní kapitál v tis. Kč
20 %	-11 472	-9 293
10 %	-9 559	-7 743
-10 %	-676	-547
-20 %	2 226	1 803

2018 Relativní změna indexace	Dopad na zisk před zdaněním v tis. Kč	Dopad na vlastní kapitál v tis. Kč
20 %	-8 157	-6 607
10 %	-6 177	-5 004
-10 %	2 672	2 164
-20 %	5 577	4 517

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.

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

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

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 se řídí limity stanovenými zákonem o pojišťovnictví (stanovenými pro odvětví, koncentraci rizika atd.) a také svými interními limity.

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.

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.

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 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). 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).

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

2019 (tis. Kč)	AAA	AA	A	BBB	Bez ratingu	Celkem
Finanční aktiva	1 000 731	21 028 310	12 015 776	713 422	111 545 42	45 912 781
Oceňovaná naběhlou hodnotou	898 059	8 011 204	482 216	0	91 504	9 482 983
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	102 672	13 017 106	1 798 170	713 422	2 076 394	17 707 764
z toho overlay approach	0	0	0	0	579 702	579 702
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	0	97 351	0	135 881	233 233
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (IŽP unit-linked)	0	0	9 621 128	0	8 850 762	18 471 890
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	16 911	0	0	16 911
Podíl zajistitelů na pojistně-technických rezervách	0	239 781	313 064	30 147	0	582 992
Pohledávky	0	78 143	125 256	4 171	744 105	951 675
Pohledávky z přímého pojištění	0	0	0	0	687 273	687 273
Pohledávky ze zajištění		78 143	125 256	4 171	0	207 570
Ostatní pohledávky	0	0	0	0	56 832	56 832
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	435 556	0	0	435 556
Celkem	1 000 731	21 346 234	12 889 652	747 740	11 898 647	47 883 004

2018 (tis. Kč)	AAA	AA	A	BBB	Bez ratingu	Celkem
Finanční aktiva	963 506	1 130 460	28 544 727	652 879	11 621 202	42 912 774
Oceňovaná naběhlou hodnotou	860 846	0	8 388 429	0	460 507	9 709 782
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	102 660	1 130 460	11 805 567	652 879	2 345 963	16 037 528
z toho overlay approach	0	0	0	0	290 133	290 133
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	0	86 600	0	89 898	176 498
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (IŽP unit-linked)	0	0	8 240 857	0	8 724 835	16 965 692
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	23 274	0	0	23 274
Podíl zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách	0	227 706	266 471	12 902	0	507 079
Pohledávky	0	43 001	78 110	2 499	675 655	799 265
Pohledávky z přímého pojištění	0	0	0	0	618 472	618 472
Pohledávky ze zajištění		43 001	78 110	2 499	0	123 610
Ostatní pohledávky	0	0	0	0	57 183	57 183
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	334 199	0	0	334 199
Celkem	963 506	1 401 167	29 223 507	668 280	12 296 857	44 553 317

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

Tato tabulka obsahuje oblasti největší koncentrace aktiv:

Protistrana	% z portfolia finančních aktiv	
	2019	2018
Česká republika	43,53%	39,49%
Skupina KBC	40,75%	40,16%
Skupina Erste	1,00%	1,11%

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:

- více než 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 zajistitelů na závazcích se profily splatnosti stanoví na základě odhadu načasování čistého odlivu peněžních prostředků ze zaúčtovaných závazků z pojištění. Nezasloužené pojistné a podíl zajistitelů

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

2019 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Do 1 roku	1-5 let	5-15 let	Více než 15 let	Bez data splatnosti	Celkem
Finanční aktiva	45 912 781	11 261 659	21 238 680	12 412 790	4 567 521	1 887 083	51 367 734
Oceňovaná naběhlou hodnotou	9 482 983	2 347 617	3 942 182	3 612 262	2 960 975	0	12 863 036
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	17 707 764	5 522 979	4 959 150	7 114 286	1 606 547	0	19 202 961
z toho overlay approach	579 702	0	0	0	0	579 702	579 702
Oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	18 705 123	3 381 356	12 330 144	1 686 242	0	1 307 381	18 705 123
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 911	8 774	8 137	0	0	0	16 911
Podíl zajistitelů na pojistně-technických rezervách*	582 992	370 045	166 836	30 776	15 335	0	582 991
Pohledávky	951 675	951 675	0	0	0	0	951 675
Peníze a peněžní ekvivalenty	435 556	435 556					435 556
Aktiva celkem	47 883 004	13 018 935	21 405 516	12 443 566	4 582 856	1 887 083	53 337 957
Rezervy na pojistné smlouvy životního pojištění*	33 739 868	5 851 491	16 147 871	4 869 122	6 871 383	0	33 739 868
Rezervy na investiční smlouvy s DPF*	709 629	27 459	117 293	156 632	408 245	0	709 629
Rezervy na pojistné smlouvy neživotního pojištění*	8 039 553	5 877 425	1 681 794	318 546	161 788	0	8 039 553
Finanční závazky	163 796	49 209	82 657	31 930	0	0	163 796
Závazky	1 432 916	1 432 916	0	0	0	0	1 432 916
Ostatní závazky	561 323	0	0	0	0	561 323	561 323
Závazky z zájemných smluv	289 095	47 447	163 607	78 041			289 095
Závazky celkem	44 936 180	13 238 500	18 029 615	5 376 230	7 441 416	561 323	44 647 085

2018 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Do 1 roku	1-5 let	5-15 let	Více než 15 let	Bez data splatnosti	Celkem
Finanční aktiva	42 912 774	4 846 349	24 841 196	13 042 659	4 821 949	1 250 824	48 802 977
Oceňovaná naběhlou hodnotou	9 709 782	2 220 986	3 638 644	4 247 212	3 072 680	0	13 179 522
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	16 037 528	1 382 127	8 819 252	6 217 209	1 749 268	0	18 167 857
z toho overlay approach	290 133	0	0	0	0	290 133	290 133
Oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	17 142 190	1 242 392	12 377 320	2 561 788	0	960 691	17 142 190
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23 274	844	5 979	16 450	0	0	23 274
Podíl zajišťatelů na pojistně-technických rezervách*	507 079	277 566	158 754	46 905	23 856	0	507 079
Pohledávky	799 264	799 264	0	0	0	0	799 264
Peníze a peněžní ekvivalenty	334 199	334 199	0	0	0	0	334 199
Aktiva celkem	44 553 316	6 256 534	24 993 970	13 073 114	4 845 805	1 250 824	50 443 521
Rezervy na pojistné smlouvy životního pojištění*	31 996 660	3 858 553	15 941 533	5 421 610	6 774 965	0	31 996 660
Rezervy na investiční smlouvy s DPF*	728 044	42 142	119 147	165 019	401 737	0	728 044
Rezervy na pojistné smlouvy neživotního pojištění*	7 149 393	4 872 547	1 711 147	407 683	158 016	0	7 149 393
Finanční závazky	157 648	35 650	106 974	15 023	0	0	157 648
Závazky	1 226 665	1 226 665	0	0	0	0	1 226 665
Ostatní závazky	685 434	0	0	0	0	685 434	685 434
Závazky celkem	41 943 843	10 035 557	17 878 800	6 009 334	7 334 718	685 434	41 943 844

* 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 krýt závazky vůči pojistníkům a tato aktiva jsou držena za účelem:

- poskytnutí výnosů a zisků pojistníkům, které jsou v souladu s očekáváním 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 držena 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).

2019 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Výnosová křivka v CZK	+100 bazických bodů	-13 675	-573 345
Výnosová křivka v CZK	-100 bazických bodů	42 479	680 360
2018 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Výnosová křivka v CZK	+100 bazických bodů	-35 121	-575 570
Výnosová křivka v CZK	-100 bazických bodů	61 663	660 627

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 držných v portfoliu, zvláště pak k investičním cenným papírům nederivovaným 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 2019 a 2018 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 a nemovitostních fondů.

2019 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Akcie	15%	25 497	58 107
Akcie	-15%	-25 497	-58 107

2018 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Akcie	15%	20 339	76 495
Akcie	-15%	-20 339	-76 495

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.

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 zajistnou smlouvu.

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

Česká republika (tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Odpovědnost za škodu	40 000	40 000
Pojištění majetku	60 000	60 000
Upsané čisté vruby celkem	100 000	100 000
EU + Švýcarsko (tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
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 (tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
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 zajistné smlouvy.

Hlavními spřízněnými osobami Společnosti jsou:

Mateřská společnost

KBC Verzekeringen NV

Subjekt s podstatným vlivem na Společnost

Československá obchodní banka, a.s.

Ostatní společnosti ve skupině

ČSOB Asset Management, a.s.

Hypoteční banka, a.s.

ČSOB Investiční společnost, a.s.

KBC Ifima

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s.

ČSOB Leasing, a.s.

KBC Global Services NV

Bankovní informační technologie s.r.o.

ČSOB Investment Banking Services, a.s.

ČSOB factoring, a.s.

KBC Group RE S.A.

Československá obchodná 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:

2019 (tis. Kč)	Mateřská společnost	Subjekt s podstatným vlivem	Ostatní společnosti ve skupině	Celkem
Finanční aktiva	0	10 217 731	8 018 152	18 235 883
Podíl zajistitelů na pojistně-technických rezervách	244	0	54 204	54 448
Pohledávky	0	0	5 411	5 411
Ostatní aktiva	0	75	27 349	27 425
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	435 488	0	435 488
Aktiva celkem	244	10 653 294	8 105 116	18 758 654
Rezervy na pojistné smlouvy	0	6 472	187	6 659
Finanční závazky	0	163 796	0	163 796
Závazky	0	8 332	19 663	27 995
Ostatní závazky	0	6 909	70 119	77 028
Závazky celkem	0	185 509	89 969	275 477
Zasloužené pojistné, očištěné o podíl zajistitele	0	23 406	13 381	36 787
Úrokové výnosy	0	113 063	19 468	132 531
Výnosy z provizí a poplatků	0	0	2 822	2 822
Ostatní výnosy	0	1 341	709	2 051
Výnosy celkem	0	137 810	36 381	174 191
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy	0	-6 375	-142 515	-148 890
Pořizovací náklady, provize a poplatky	0	-490 162	-307 351	-797 514
Provozní náklady	0	-384 236	-48 159	-432 395
Ostatní náklady	0	6 589	1 399	7 988
Náklady celkem	0	-874 185	-496 626	-1 370 811

2018 (tis. Kč)	Mateřská společnost	Subjekt s podstatným vlivem	Ostatní společnosti ve skupině	Celkem
Finanční aktiva	0	9 329 321	8 130 040	17 459 361
Podíl zajistitelů na pojistně-technických rezervách	244	0	61 649	61 893
Pohledávky	0	0	6 836	6 836
Ostatní aktiva	0	21	22 995	23 016
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	334 153	0	334 153
Aktiva celkem	244	9 663 495	8 221 520	17 885 259
Rezervy na pojistné smlouvy	0	5 537	670	6 207
Finanční závazky	0	157 648	0	157 648
Závazky	0	0	24 029	24 029
Ostatní závazky	0	56 956	16 189	73 145
Závazky celkem	0	220 141	40 888	261 029
Zasloužené pojistné, očištěné o podíl zajistitele	0	23 613	12 679	36 292
Úrokové výnosy	0	58 793	14 618	73 411
Výnosy z provizí a poplatků	0	0	2 629	2 629
Ostatní výnosy	0	4 517	1 408	5 925
Výnosy celkem	0	86 923	31 334	118 257
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy	0	-4 329	-79 548	-83 877
Pořizovací náklady, provize a poplatky	0	-406 289	-342 492	-748 781
Provozní náklady	0	-364 229	-46 028	-410 257
Ostatní náklady	0	3 105	1 754	4 859
Náklady celkem	0	-771 742	-466 314	-1 238 056

35. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Ve Sbírce předpisů České republiky dne 31. 12. 2019 byly publikovány legislativní změny v oblasti daňové uznatelnosti technických rezerv, přičemž účinnost těchto změn je 1. 1. 2020.

Pro Společnost výše uvedené legislativní úpravy účinné od 1. 1. 2020 znamenají, že nově bude Společnost zohledňovat jako daňově uznatelné náklady a výnosy tvorbu a použití či rozpuštění rezerv podle zákona o pojišťovnictví, který vychází ze směrnice Solventnost II, a nikoliv tvorbu a použití či rozpuštění technických rezerv tvořených podle právních předpisů upravujících účetnictví. Tvorba a použití či rozpuštění technických rezerv tvořených podle účetních předpisů tak již nadále nebudou daňově uznatelnými náklady a výnosy.

Společnost očekává, že legislativní úpravy účinné od 1. 1. 2020 budou mít v budoucnosti významný vliv na hodnoty splatné a odložené daně prezentované ve finančních výkazech Společnosti, nicméně k datu sestavení účetní závěrky tento vliv nelze spolehlivě kvantifikovat.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru (Covid-19), která se rozšířila v Číně i mimo ni, včetně Česka, a způsobila narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Společnost považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetní závěrky. Protože je situace nestabilní a rychle se vyvíjí, není možné učinit odhad potenciálního dopadu na Společnost. Případný dopad epidemie na makroekonomické prognózy, naší finanční pozici a výsledky zahrneme do odhadů opravných položek a rezerv v roce 2020.

.



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 2019 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

Kromě dále uvedených skutečností nebylo v účetním období 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.

Na popud ovládající osoby došlo v účetním období k vyplacení dividendy, jejíž hodnota přesáhla 10 % vlastního kapitálu

Společnosti, viz bod Dividendy a ostatní skutečnosti.

Společnost měla v účetním období uzavřená depozita s Československou obchodní bankou, a. s., jejichž hodnota překročila hranici 10 % vlastního kapitálu Společnosti. Účelem tohoto jednání bylo efektivně alokovat prostředky technických

rezerv Společnosti. Výše uvedené pohledávky vznikly na popud Společnosti z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s třetími stranami a tedy z titulu plnění těchto pohledávek Společnosti nevznikla žádná újma..

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
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10, 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, sídlo	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
Top-Pojištění.cz s.r.o.	Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika	27388239
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., Českomoravská stavební spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB, Hypoteční banka, a.s. a KBC Group NV Czech Branch, organizační složka, 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 nadměrkem 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 Českomoravská 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 poukazek, 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. 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 poskytl, 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., Českomoravská 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, ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., Eurincasso, s.r.o., Hypoteční banka, a.s., Patria Corporate Finance, a.s., Patria

Finance, a.s., Patria investiční společnost, a.s., Top-Pojištění.cz s.r.o., Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s., 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 poskytl, 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., Českomoravská 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 spočívalo 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 Českomoravská 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 TOP – Pojištění.cz, 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, 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. 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., Českomoravská 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	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Dohoda o převodu práv a povinností ke správě klientského kmene	bez protiplnění	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	nevznikla

Název jiného právního úkonu	Protistrany	Újma
Dohoda o narovnání	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o.	nevznikla
Smlouva o převzetí dluhu	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o.	nevznikla
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
Operační memorandum	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	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 společností:

- 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".

6. POSOUZENÍ VZNIKU ÚJMY OVLÁDANÉ OSOBY

Ze smluvních a jiných vztahů mezi Společností a ovládající osobou nevznikla Společnosti žádná újma.

7. ZHODNOCENÍ VZTAHŮ MEZI OVLÁDÁJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU
A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDÁJÍCÍ 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 29. dubna 2019 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2018 tak, že dividenda ve výši 904,25 mil. Kč byla vyplacena akcionářům.

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 2019 do 31. prosince 2019.

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 24. března 2020 a z jeho pověření podepsána:



Mgr. Jiří Střelický, M.A., PhD.

předseda představenstva

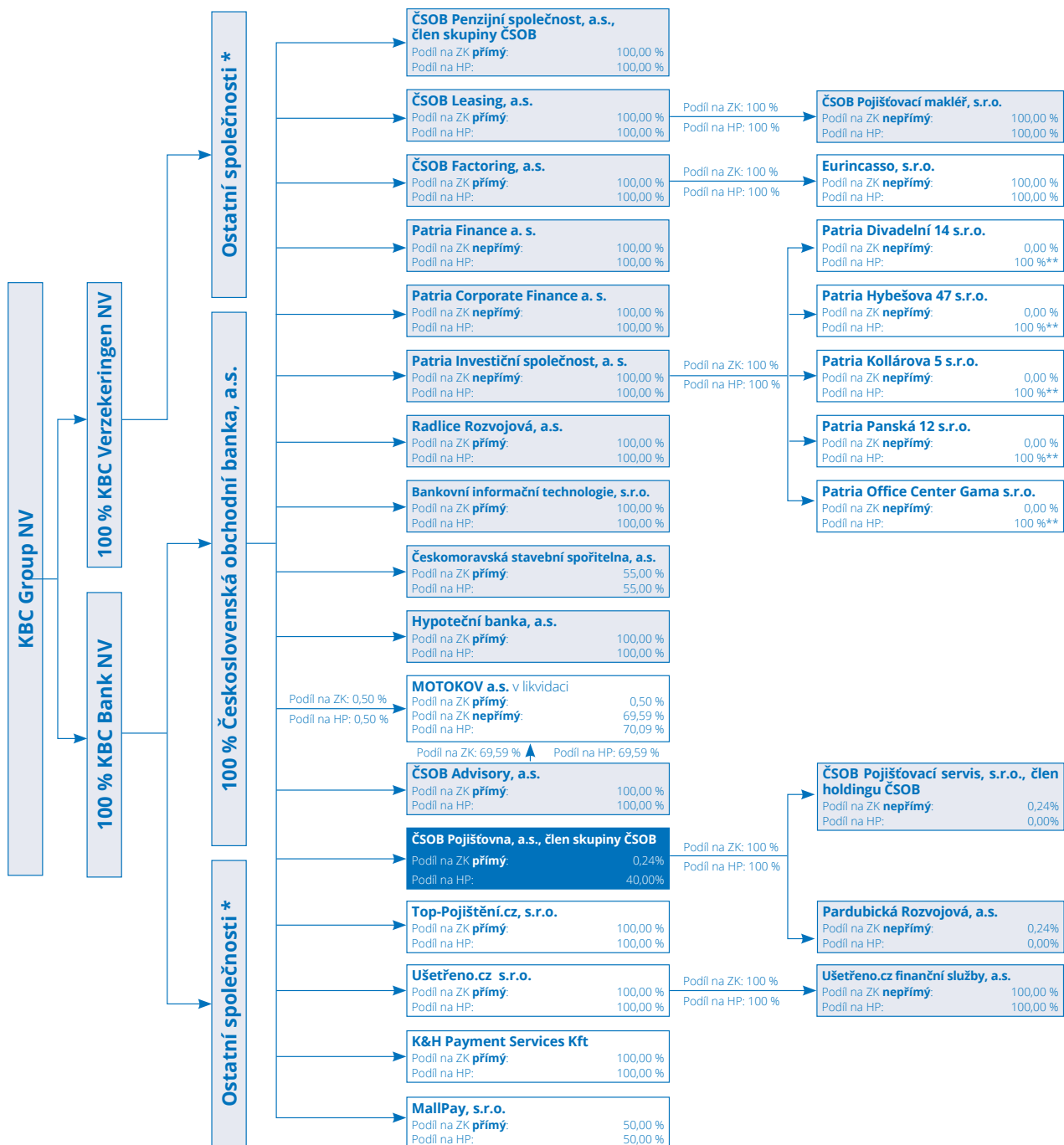


Ing. Tomáš Lain

člen představenstva

PŘÍLOHA Č. 1 SCHÉMA SKUPINY ČSOB 2019

PŘEHLED OSOB OVLÁDAJÍCÍCH ČESKOSLOVENSKOU OBCHODNÍ BANKU, A. S., A OSOB OVLÁDANÝCH STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU (K 31. PROSINCI 2019)



VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY

Procentní podíly v rámcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB. Všechny akcie společností 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.

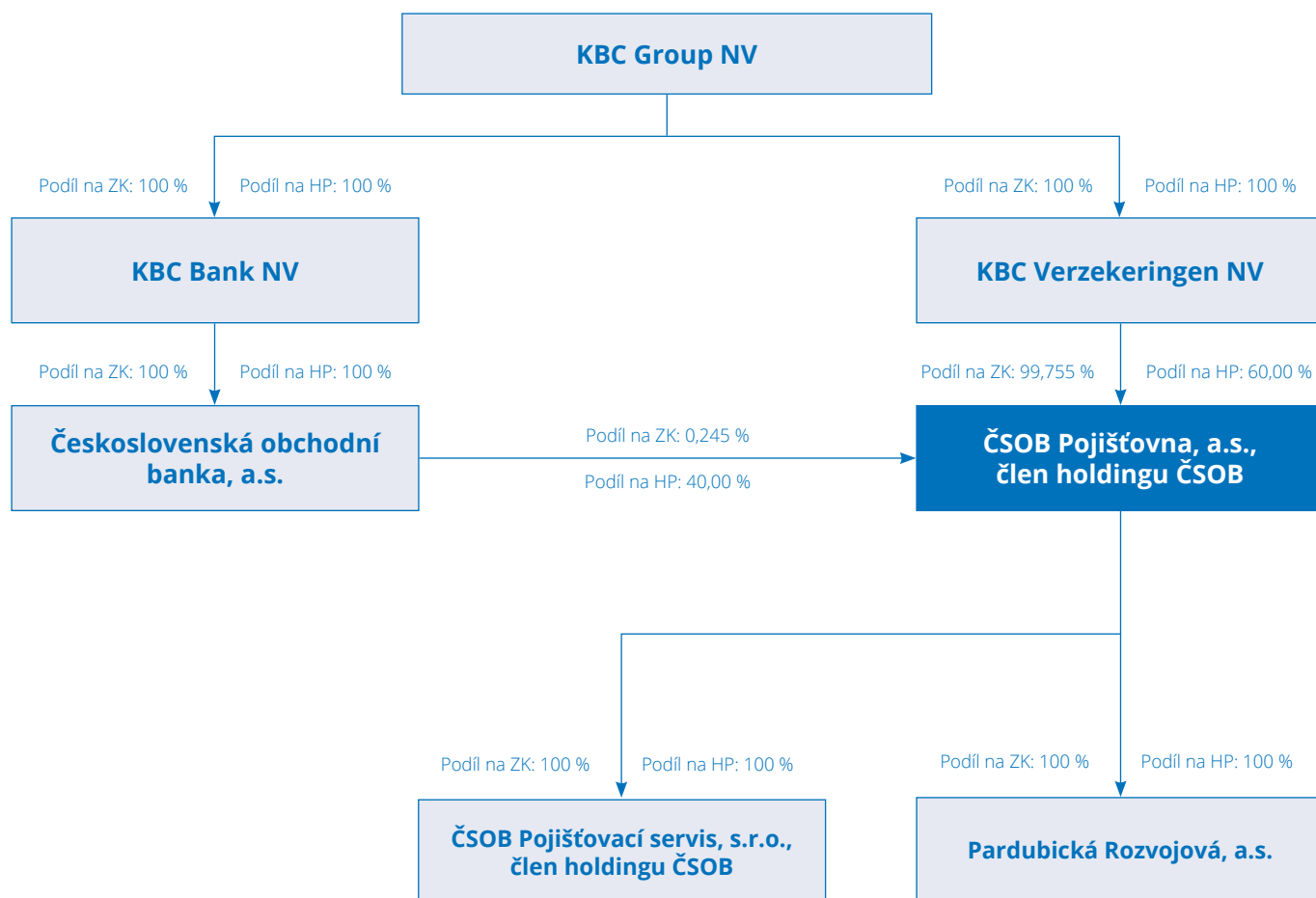
** na účet podílníků fondů kvalifikovaných investorů

ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva

PŘÍLOHA Č. 2 SCHÉMA SKUPINY KBC 2019

STAV K 31. 12. 2019



VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY

ZK - Základní kapitál
HP - Hlasovací práva

