



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2020

JSME V TOM SPOLEČNĚ

OBSAH

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ ÚDAJE	6
ORGÁNY SPOLEČNOSTI	8
PROFIL SPOLEČNOSTI	9
SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST – JIŽ 10. ROK POMÁHÁME	15
FINANČNÍ ČÁST	23
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020	30
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020	31
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2020	32
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020	33
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020	34
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	36
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	117



NAŠE MISE

JSME KLIENTŮM NABLÍZKU
A SPOLEČNĚ DÁVÁME
POJIŠTĚNÍ NOVÝ SMYSL

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

ČSOB Pojišťovna patřila v roce 2020 mezi nejrychleji rostoucí pojišťovny, s tržním podílem 8,4 % a předpisem pojistného ve výši 13,8 mld. Kč. Což představuje meziroční nárůst o 355 milionů Kč. Pojistný trh meziročně rostl tempem +3,6 % zatímco naše Společnost rostla tempem +7,3 %. V meziročním srovnání se nám podařilo zvýšit náš podíl na trhu o +0,3 %.

V oblasti neživotního pojištění jsme oproti trhu rostli nejrychleji, tam se nám tržní podíl zvýšil o 0,5 % na 8,6 %. V oblasti běžně placeného životního pojištění trh rostl o 3,7 %, v meziročním srovnání byl náš tržní podíl na stejné úrovni, tedy 7,7 %.

Rok 2020 byl mimořádně dynamický. Leden a únor roku 2020 byly prodejně jednoznačně nejlepší v historii pojišťovny, s příchodem pandemie COVID-19 s však pojistná aktivita na trhu přibrzdila. O to více nás těší, že v průběhu léta a podzimu se obchodní aktivita opět značně pozvedla a opět jsme udělali výrazný krok k našemu cíli - 10% tržnímu podílu.

Dále byl rok 2020 oproti předchozím rokům méně škodový. Výrazně ubylo živelných škod a ani zimní období nepřineslo jejich nárůst. Dále útlum ekonomické aktivity v důsledku pandemie COVID-19 vedl v jarním období ke krátkodobému poklesu škod v autopojištění. To vše ovlivnilo čistý zisk pojišťovny, který dle mezinárodních účetních standardů v roce 2020 dosáhl 1,44 miliardy korun.

Pokud se na rok 2020 podívám nečíselnou optikou, tak pro ČSOB Pojišťovnu s velkou obchodní ambicí byl rok o to těžší, že jsme měli na fyzické setkávání s klienty jen několik měsíců. Přesto se nám je podařilo oslovit. Nasadili jsme několik novinek, například distanční sjednávání smluv a vznik zaplacením v březnu 2020, což nám pomohlo v období omezených kontaktů, nebo výraznější propojení Klientské zóny pojišťovny se Smartbankingem ČSOB. V rámci mobilního bankovníctví mohou klienti hlásit pojistnou událost, zavedli jsme novou aplikaci eProhlídky a u vybraných škod jsme zavedli samofocení či navigované samoprohlídky.

Tím nejcennějším, a to nejen v roce 2020, byli naši klienti, kterých je více než 1 250 000. Průběžně upravujeme naše produkty, hlídáme jejich spokojenost a snažíme se flexibilně rozšiřovat krytí o ta rizika, která jim život postupně přináší. Během roku 2020 jsme tak například upravili rozsah krytí životního pojištění tak, aby zahrnoval i probíhající pandemii COVID-19.

ČSOB Pojišťovna dlouhodobě snižuje svou uhlíkovou stopu a zmenšuje ekologickou zátěž a zvyšuje svoji společenskou odpovědnost. Jedním z klíčových projektů v tomto směru je výrazné omezení spotřeby papíru a díky bezpapírovému sjednávání pojistných smluv jsme ušetřili 27 tun papíru a za každou jednotlivou elektronicky sjednanou smlouvu přispěli finančně spolku na obnovu stromů a jiné zeleně.

Hodnotu v ČSOB Pojišťovně vytváří naši zaměstnanci a spolupracovníci, a díky nim se podařilo těchto vynikajících výsledků dosáhnout. Velmi si vážím jejich práce, nasazení a loajality, které jsou základem naší jedinečné firemní kultury. Stejně jako v roce 2020, tak i v roce 2021 budeme klást důraz na vytváření co nejlepších pracovních podmínek tak, aby ČSOB Pojišťovna byla oporou nejenom našim klientům, ale i zaměstnancům.

S pozdravem



Jiří Střelický

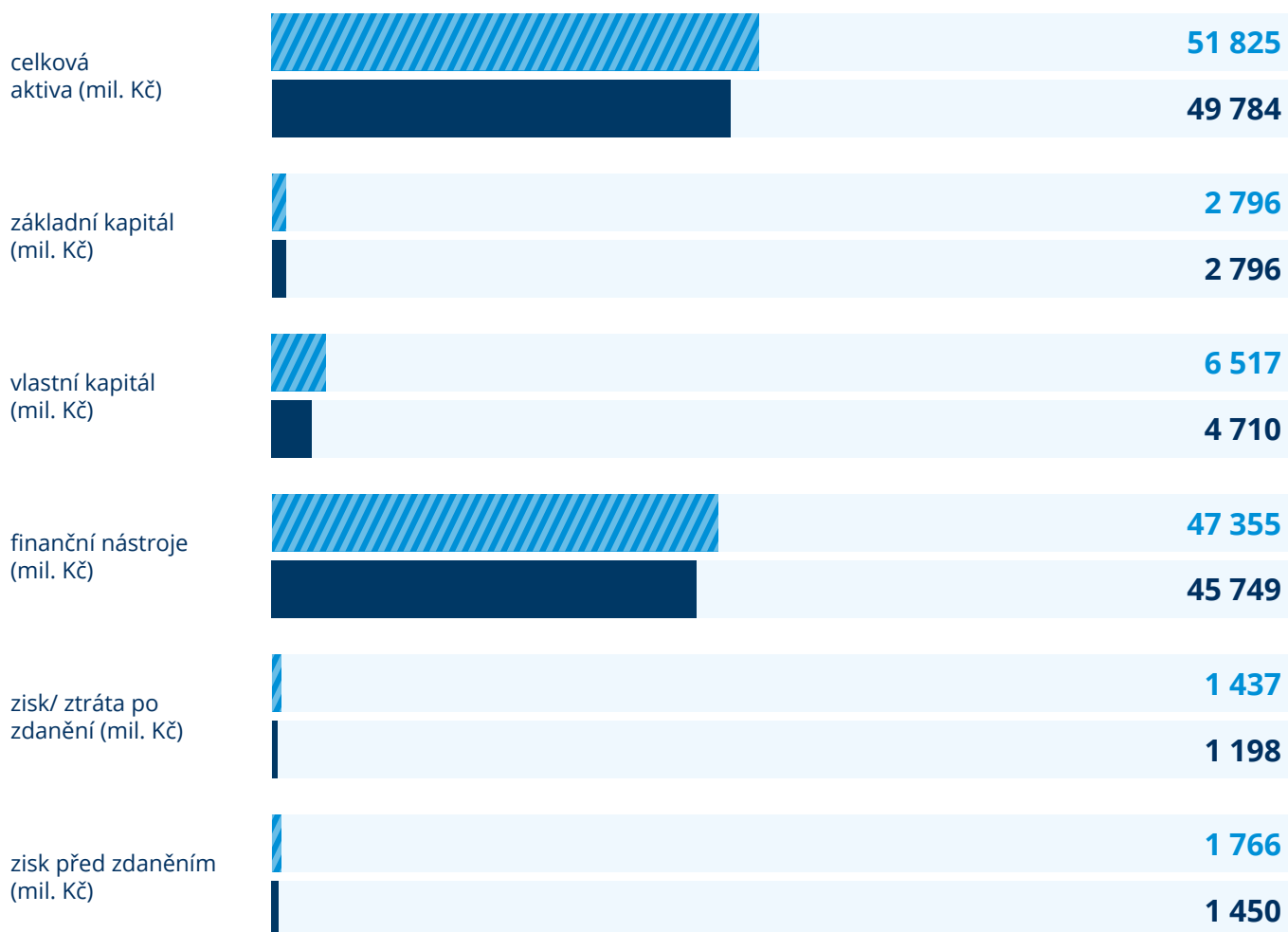
předseda představenstva
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ ÚDAJE

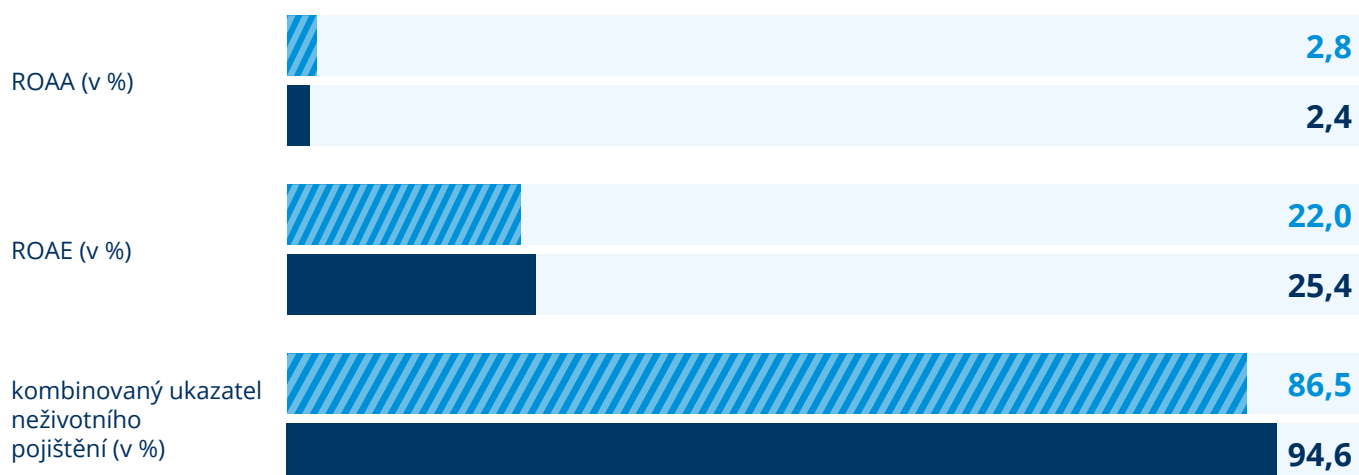
2020



2019



POMĚROVÉ UKAZATELE

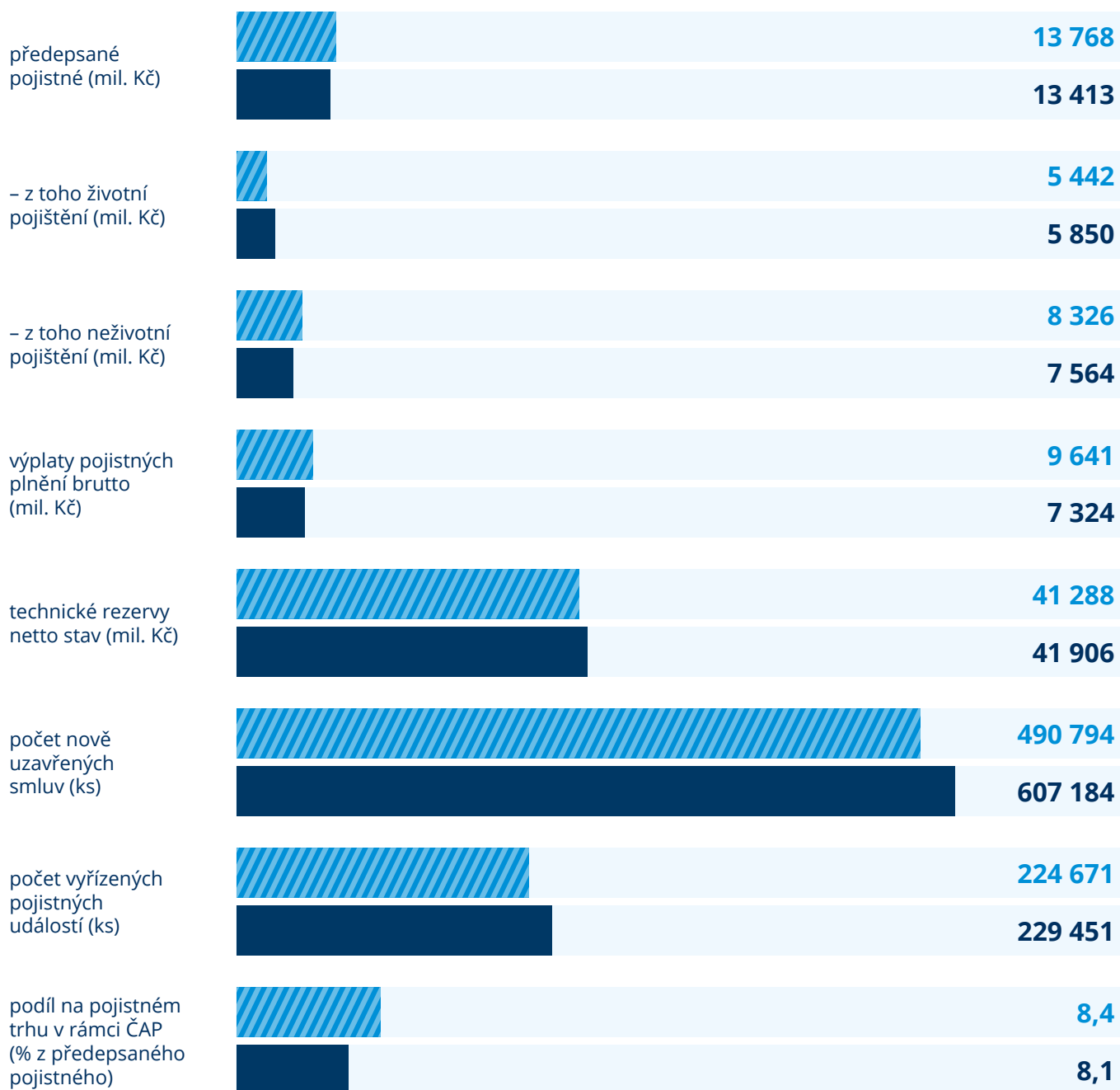


OBOROVÉ UKAZATELE

2020



2019



OSTATNÍ ÚDAJE



ORGÁNY SPOLEČNOSTI

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA (STAV K 31. 12. 2020)

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 2020 nedošlo ve složení představenstva Společnosti k žádným změnám, končící mandáty tří členů byly obnoveny (Stanislav Uma od 24. 5. 2020, Jiří Střelický od 22. 6. 2020, Michal Brothánek od 1. 7. 2020).

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY (STAV K 31. 12. 2020)

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

V průběhu roku 2020 nedošlo ve složení dozorčí rady k žádným změnám, Johan Basilius Daemen byl valnou hromadou dne 29. 4. 2020 znovu zvolen.

VEDENÍ SPOLEČNOSTI (STAV K 31. 12. 2020)

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 2020 nedošlo k žádným změnám ve vedení Společnosti.

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 6,5 mld. Kč (k 31. 12. 2020) 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 2020 předepsala ČSOB Pojišťovna pojistné v objemu 13,8 mld. Kč, čímž se řadí mezi největší pojišťovny v České republice. Její tržní podíl podle předepsaného pojistného vykazovaného Českou asociací pojišťoven byl ke konci roku 2020 na úrovni 8,4 %.

NABÍDKA POJIŠTĚNÍ

ČSOB POJIŠŤOVNA PROVOZOVALA V ROCE 2020 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 podnikatelských rizik
- Pojištění pro zemědělce
- Pojištění právní ochrany
- Pojištění internetových rizik
- Pojištění kybernetických rizik

PRODEJ POJIŠTĚNÍ A NÁSLEDNÝ SERVIS

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

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

ČLENSTVÍ V PROFESNÍCH ASOCIACÍCH

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

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

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI:

OBCHODNÍ FIRMA:

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

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

IČ: 45534306

DIČ: CZ45534306, DIČ DPH: CZ699000761

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 2020 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 2020

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen „Společnost“) předepsala v roce 2020 pojistné ve výši 13 786 126 tis. Kč.

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

Nejrychlejší růst byl dosažen v oblasti neživotního pojištění i přes nepříznivé podmínky na trhu v souvislosti s pandemií COVID-19. Pomohlo k tomu mnoho faktorů, například nasazení bezpapírového sjednávání nových smluv formou eSign a vzniku pojištění zaplacením. Celkové hrubé předepsané pojistné dosáhlo 8 326 185 tis. Kč, což odpovídá meziročnímu nárůstu o 10,1 %. Předepsané pojistné rostlo dvakrát rychleji než trh a Společnost obsadila 4. místo s 8,6 % podílem na trhu.

V běžně placeném životním pojištění je Společnost na 4. místě na trhu s hrubým předepsaným pojistným ve výši 3 485 251 tis. Kč a její tržní podíl skončil na 7,7 %.

V případě jednorázově placených produktů životního pojištění se Společnost umístila na 2. místě s hrubým předepsaným pojistným ve výši 1 956 690 tis. Kč a její tržní podíl dosáhl 19,7 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2020 podle mezinárodních účetních standardů IFRS dosáhl 1 436 708 tis. Kč, tj. o 20 % meziročně více, díky zlepšení ziskovosti neživotního pojištění, stabilnímu výsledku v životním 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.

Na základě doporučení České národní banky pojišťovnám v souvislosti s COVID-19 se souhlasem akcionáře nevyplatila ČSOB Pojišťovna, a.s. v roce 2020 dividendu a zůstává tak i v době pandemie kapitálově silně vybavenou společností s obezřetným přístupem k řízení svých aktiv a pasív.

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



VOŘÍŠKA BÁRU, KTERÁ VYSTUPOVALA V NAŠICH REKLAMÁCH, ZNÁTE. JSOU TO PŘESNĚ ČTYŘI ROKY, KDY NÁM BÁRA VSTOUPILA DO NAŠEHO POJIŠŤOVÁCKÉHO ŽIVOTA.

Od začátku bylo jasné, že jsme vybrali toho nejlepšího voříška. Bára si nás získala pro svou krásu, šikovnost, milé oči a poslušnost. Zamilovali jsme si ji pro její krušné dětství, kdy byla nalezená jako opuštěné a silně zanedbané štěně.

Neprotestovala, když jsme ji trápili několik hodin na natáčení, focení nebo když vystupovala na akcích pro zaměstnance či klienty. Vždy ve své přirozené skromnosti přijala jakýkoli úkol a roli. Být hvězdou však není jednoduché a stojí to hodně času i energie a Bára je již přeci jen starší dáma.

Ráda by si užila zaslouženého psího důchodu, a proto jsme se s Bárou dohodli a ukončili její hereckou kariéru. Ale jak víte, v soukromém životě pomáhá potřebným v rámci speciální terapie, této aktivity se nechce jen tak vzdát, a proto bude jistě v Canisterapii pokračovat.

Však se podívejte, jak krásně jí to jde.





NAŠE HODNOTY

SMYSLUPLNOST - FÉROVOST - RADOST

SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST - JIŽ 10. ROK POMÁHÁME

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

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

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

Společenská odpovědnost je jedním ze základních kamenů naší dlouhodobé strategie.

Zaměřujeme se především na 4 pilíře.

- Odpovědné podnikání
- Filantropie
- Finanční gramotnost
- Dobrovolnictví

DOBROVOLNICTVÍ SE VĚNUJEME UŽ 10 LET

Ke společenské odpovědnosti přistupujeme jako k přirozené součásti každodenního života firmy a jejích zaměstnanců. Povaha našeho podnikání směřuje k základnímu lidskému principu a tím je pomoc. Denně se setkáváme s menší či větší mírou nepřízně osudu, s jehož dopady se na nás naši klienti s důvěrou obracejí. Je to klíčový princip, který uplatňujeme nejen ve svém podnikání, ale i ve všech klíčových oblastech sociální odpovědnosti.

Umíme pomáhat přesně tam, kde je naše pomoc zapotřebí. Obsahem pomoci je fyzická práce, odborná pomoc nebo finanční podpora na uskutečnění konkrétních projektů, které realizujeme s neziskovými organizacemi po celé České

republice. Od roku 2011 se desítky našich zaměstnanců věnují vždy minimálně dva dny v roce dobrovolnické činnosti. Způsob fungování a míra angažovanosti našich zaměstnanců je jedinečná. Jsme rukama i srdcem tam, kde je to nejvíce potřeba. Každý ze zaměstnanců si může vybrat, do kterého dobrovolnického projektu se zapojí. Oblasti, ve kterých aktivně působíme:

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

PENEŽITÉ DARY

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





VÍKEND S AUTISTY



ŠIJEME ROUŠKY

KDE VŠUDE JSME POMÁHALI V ROCE 2020

Rok od roku účast na jednotlivých projektech stoupá, vedení Společnosti podporuje dobrovolnické aktivity, a proto bylo nově schváleno čerpání dvou dnů dobrovolnického volna. Měli jsme velké ambice, naplánováno bylo čtrnáct aktivit, které jsme chtěli uskutečnit. Jenže i do našeho počínání zasáhla epidemie,

některé se nám uskutečnit podařilo, jiné jsme byli nuceni zrušit nebo přesunout na dobu neurčitou. Pomáhat jsme chtěli, vymýšleli jsme tedy jiné alternativy, jinak organizacím a spolkům pomoci.

V ROUŠCE ŠIJEME ROUŠKY

V březnu jsme proměnili zasedací místnosti v šicí dílny a naše šikovné švadlenky z řad zaměstnankyň šily roušky. Celkem se podařilo ušít 833 roušek. Úžasné.

- 50 roušek putovalo do neziskové organizace Bethany dům pomoci, který naše roušky poslal armádě ČR na

pokrytí vojáků, kteří sloužili na hranicích a pro pokrytí obyvatel 65+

- 83 roušek jsme předali Oblastní charitě Pardubice, která roušky rozdělila mezi seniory a těmi, co se o seniory starají

ODBOR MAKLÉŘSKÉHO OBCHODU PODPOŘIL DŮM PRO JULII

Na konferenci odboru makléřského obchodu jsme předali zakladatelce Domu pro Julii šek na částku 58 423 Kč. Přispíváme tak této organizaci na její cestě ulehčit život rodinám, které se ocitnou v těžké životní situaci, kdy jim umírá dítě.

I díky našim příspěvkům se v roce 2020 organizaci podařilo zrealizovat několik kroků, díky kterým jsou zase o kus dál k výstavbě prvního dětského hospice v České republice.

VYBÍLILI JSME CEDR

Na jaře roku 2020 měla vzniknout nová spolupráce s neziskovou CEDR, která se věnuje práci s duševně nemocnými. Plánovali jsme jim pomoci s výmalbou nových prostor v Pardubicích. Jelikož ale nebylo možné se v rámci ochrany zdraví pouštět do hromadných akcí v uzavřených

prostorách, z pomoci aktivní se stala pomoc pasivní.

CEDRu jsme tak alespoň zajistili kompletní materiálové vybavení k opravě interiéru, výmalbě, úklidové prostředky, a navíc jsme nabídli vyřazený kancelářský nábytek, aby nově zřízené prostory



DŮM PRO JULII

VYBÍLILI JSME CEDR

měli čím vybavit. Přátelé z neziskovky naši pomoc s radostí přijali a odvezli si několik stolů, kontejnerů a skříněk, které byly ještě ve velmi dobrém stavu. Nábytek tak neskončil na sběrném

dvoře, ale ještě může sloužit pár let dobré věci. A to nám přijde smysluplné!

ALTÁN PRO KLIENTY ROZKVELÉ ZAHRADY OCHP

S Oblastní charitou Pardubice spolupracujeme čtyři roky. Kromě každoročního vítí adventních věnců (výtěžek putuje na mobilní hospic) se staráme (nejen) o zahradnické práce na pozemku odlehčovacího zařízení Červánky. V roce 2020 jsme objednali, zaplatili a na zahradě v ulici V Ráji i sestavili Altán.

Že je Altán na zahradě skutečně potřeba, bylo zjištěno hned po příjezdu. Celý víkend nelítnostně pražilo slunce, úlevu od slunečních paprsků poskytoval úzký čtyřicetcentimetrový pruh stínu podél pozemku. Všichni přítomní podali neuvěřitelný výkon, po dvanácti hodinové šichtě bez oddechu a za přítomnosti dohlížejících dam (klientek centra) byl Altán postaven.

Ohlas z OCHP:

„Jsme velice vděční za dlouhodobou podporu ČSOB Pojišťovny a dobrovolnou pomoc jejich zaměstnanců. Je vždy radost se na

dnech firemního dobrovolnictví setkávat s těmito velice milými lidmi, kteří jsou navíc velice ochotní, pracovití a obětaví a při stavbě darovaného altánu nám věnovali bezmála dvanáct hodin poctivé práce a neskončili, dokud stavba nebyla zcela hotová“, uvedla Marie Hubálková, ředitelka Oblastní charity Pardubice.

Vedoucí pobytového střediska Odlehčovacích služeb Červánky Robert Vítek k tomu dodává: „Moc se těšíme, až budeme moci, nejen v letních měsících, stavbu s klienty využívat a pohled na zručné „řemeslníky“ byl pro naše seniory navíc příjemným zpestřením dne.“

Charitní odlehčovací služby Červánky prostřednictvím dvou pobytových a jednoho ambulantního střediska nabízí pomoc jednotlivcům a rodinám, kteří dlouhodobě pečují o své blízké v domácím prostředí a nabízejí pečujícím možnost „odlehčit si“ od náročné péče například v době dovolené, vlastní nemoci či při plnění pracovních povinností.

BLESKOVÁ POVODEŇ A NAŠE POMOC V DOLNÍ ROVNÍ

I když jsme museli část naší dobrovolnické činnosti pozastavit nebo zrušit, nezaháleli jsme a pomáhali tam, kde bylo potřeba.

V červnu se prohnaly Českem bouřky a zanechaly za sebou nemalé škody, což vědí hlavně naši mobilní technici a likvidátoři. Starostům obcí zasažených povodní v okolí Pardubic jsme nabízeli pomoc fyzickou, ale s díky nás odmítli, že díky záchranným sborům a dobrovolným hasičům vše zvládají sami.

Když 29. 6. projela blesková povodeň Dolní Rovně, už jsme věděli,

že bude lepší přijít s nabídkou pomoci materiální.

Proto jsme naložili auto košťaty, dezinfekcí, rukavicemi, hadry a kbelíky a vyrazili do Dolní Rovně za starostkou, paní Vinařovou, která byla naší návštěvou a dary pro jejich občany překvapena. Potěšil ji náš zájem a solidarita s lidmi, kteří měli v tu chvíli velké starosti.

My přeci víme, že Pomáhat je normální!

PODZIMNÍ VÝLET S TYFLOCENTREM

Člověk míní a život mění, koronavirová nákaza nakonec rozhodla jinak, a tak se ten letošní plánovaný jarní výlet nakonec uskutečnil v již téměř podzimní dny 18. - 19. 9. 2020. Vše ale tentokrát bylo jinak než dřív. Do posledního dne nebylo jasné, zda se výlet uskuteční či nikoliv. Dobrovolníci odpadávali jako hrušky ze stromu, ať už z obavy o své zdraví či zdraví svých blízkých, což je naprosto pochopitelné, či jiných důvodů, vyhlášená vládní opatření na elánu nepřidala, občasně jsem propadala skepsi, ale obrovský zájem ze strany klientů Tyflocentra byl hnacím motorem.

Během pátečního dopoledne to byl Porčův mlýn, výletníci nahlédli do života ve mlýně. Hlavním bodem pátečního odpoledne byl návrat do evropské historie 19. století, proběhla návštěva bitevního pole a slavkovského zámku. Být kousek od tak nádherné oblasti naší vlasti, Moravského krasu, a neochutnat alespoň něco z jeho klenotů by byl doslova hřích.

Propast Machochu a Punkevní jeskyně zná téměř každý. Naši dobrovolníci a klienti Tyflocentra tak navštívili něco netradičního, a to jeskyni Výpustek, která vyniká nejenom obrovským prostorem jeskyně, ale hlavně zajímavou historií vestavěného vojenského supertajného stanoviště se zachovaným technickým zařízením zbudovaného pro případ jaderného konfliktu. Závěrečnou tečkou programu byl Dům přírody Moravského krasu.

Výlet byl opravdu v lecčem jiný než všechny výlety předchozí. Dodržována byla stanovená opatření v podobě roušky ve vnitřních prostorách, před každým nástupem do autobusu byly všem účastníkům výletu dezinfikovány ruce. Všichni k tomu přistupovali zodpovědně a s humorem. Víc, než kdy jindy byla cítit potřeba sociálního kontaktu po těch předchozích měsících v izolaci s minimálními možnostmi osobního kontaktu s ostatními.

RUKU V RUCE

V rámci projektu Centra Kosatec s názvem RUKU v RUCE se zapojilo několik našich zaměstnanců včetně představenstva

ČSOB Pojišťovny do sbírky, která vznikla na podporu pracovních míst pro lidi s hendikepem.

VI. VÍKEND S AUTISTY

Poslední srpnový víkend tradičně věnujeme rodinám s dětmi s poruchou autistického spektra. V srpnu se začalo v médiích diskutovat o tom, zda-li nosit či nenosit roušky, začal se rozjíždět nekonečný seriál rekordů v počtu nakažených, který musíme dennodenně zvládnout... A my stáli před rozhodnutím, jestli je či není vhodné na tuto víkendovku jet, prostě odpovědnost za 110 lidí nám situaci nijak neulehčila.

Jako nejdůležitější z kritérií konání letošního ročníku byly tyto skutečnosti:

- Potřeba rodin s dětmi s poruchou autistického spektra jednou za rok vypnout a načerpat síl
- Místo konání – malebné místo v chatkách v lese, dost daleko od civilizace

- Odhodlání a osobní odpovědnost skvělých kolegů (karanténa nám notně zamíchala s osazenstvem, které se doslova měnilo den, co den)

Hodnocení hlavního organizátora této aktivity mluví za vše:

Po pobytu v divočině se pokouším zařadit zpátky do reálného světa. Otázka je, která realita je ta opravdu reálná. Jestli ta, že nám pomalu běží počítače, polívka v jídelně je přesolená a balík, co měl dorazit včera pořád nepřišel, nebo ta, kdy vystreslej táta deset minut kouká z poza rohu baráku na svého autíka, jak leží na zemi, nekomunikuje, jenom se strašně vzteká, nebo nadšení dětí, když postaví nejvyšší věž, zbombardují Zuzku, najdou správnou kytku, nebo běhají po lese s tenisákem na čtyřech trubkách. Já mám jasno, a jsem přesvědčený, že vy taky.

Mám toho všeho plnou hlavu, těch zážitků bylo tolik, že to nejde popsat. Jsem pyšnej.

- Na to, co se nám podařilo společně vytvořit. Akci, na kterou se všichni těší, i když ví, že to bude dřina.
- Akci, na které firemní heslo „má to smysl“ dochází svého naplnění.
- Jsem pyšnej na Vás, za to, s jakým nasazením jste se věnovali dětem a pak pomáhali, kde se dalo.
- Jsem pyšnej, že můžu být jedním z Vás.

Díky

Aleš

PS: Odpolední tři hodiny v lese s rodiči. Prostě procházka po lese. Nechal jsem je jít, jenom jsem je trochu vedl. Tvoří se skupinky, povídáme si, řešíme problémy, předáváme si rady, zkušenosti. Až se stydím, v jaký pohodě si žiju. Prostě terapie... a pacient jsem byl já.



ALTÁN PRO KLIENTY OCHP



BLESKOVÁ POVODEŇ V DOLNÍ ROVNÍ



ROUŠKY DO ŠKOL

POMOC OBLASTNÍ CHARITĚ PARDUBICE

Adventní věnce mají zakořeněnou pevnou základnu nadšenců, kteří se na jejich tvorbu těšili a posílali nám návrhy, že bychom mohli vít na parkovišti s dostatečnými odstupy. Nešlo riskovat, a tak se letošní ročník nekonal. A to jsme na začátku léta již plánovali barevné valéry.

I přesto nebo právě proto jsme Oblastní charitě Pardubice finančně vypomohli částkou 45 000 Kč, kterou použili na provoz a zabezpečení hospicové péče.

Víme, že žádná bouřka netrvá věčně, a i koronavirus časem ustoupí. A my se vrátíme ke všemu, co máme rádi a co nás baví.

PODPORA NEPÁLU

Prodejem 100 ks kalendářů jsme podpořili částkou 250 000,- Kč neziskovou organizaci Namasté Nepál, která podporuje Nepál již

velmi dlouhou dobu a v posledních letech se zaměřuje zejména na stavbu škol a dodávání potravinových balíčků rodinám.

PŘEDVÁNOČNÍ DOBROVOLNICKÁ SBÍRKA

Pro rodinu těžce nemocného Adámka, pro rodinu těžce nemocné Justýnky a pro dětské komunitní centrum Amalthea jsme celkem vybrali 58 100,- Kč. Pro děti a maminky z pardubického Azylového domu jsme shromáždili 3 velké

stěhovací přepravky plné dárků. Pro lidi bez domova jsme shromáždili 11 velkých stěhovacích pytlů/velkých stěhovacích přepravek opravdu prospěšných a užitečných zimních věcí.

POČÍTAČE PRO CENTRUM DON BOSCO

S žádostí o pomoc v této složité době se na nás obrátila i nezisková organizace Centrum Don Bosco, jejíž mottem je „Doprovázíme mladé lidi z dětských domovů, pěstounské péče a ohrožených rodin tak, aby převzali zodpovědnost za svůj vlastní život.“

Tato nezisková organizace je tedy v blízkém kontaktu s dětskými domovy, které stejně jako většina rodičů, čelí také nové situaci,

snaží se zajistit svým svěřencům přístup k online výuce a podpořit je v jejich vzdělávání. Proto nás požádali o dar na nákup výpočetní techniky, kterou použijí pro obnovu vybavení svých sociálních pracovníků. Jejich stále ještě dobře sloužící počítače pak poskytnou právě dětem, které nemají nesnadnější přístup k tomuto v dnešní době již nezbytnému vybavení. Věříme, že tato pomoc je více než smysluplná.

ROUŠKY DO ŠKOL

Doba roušková asi jen tak nezmizí, a proto jsme se rozhodli, že když už v rouškách, tak stylově.

Nechali jsme vyrobit 3 000 roušek, které putovaly především k našim obchodníkům, zaměstnancům a autoprodejcům.

Avšak není nám lhostejné ani zdraví učitelů, kteří učí naše děti, a tak jsme se vydali do základních škol.

Celkem jsme navštívili 16 škol a rozdali přes 600 roušek. Reakce ředitelů a jejich zástupců byly velmi milé a my měli radost, že i pod rouškou můžeme vidět jejich úsměv.

BURZA FILANTROPIE

V rámci Burzy filantropie jsme podpořili 5 projektů a rozdělili 60 000 Kč.

EKOLOGIE

Z důvodu pandemie jsme museli naplánované akce zrušit. Sdružení Krajina, které tuto akci zaštiťuje, ČSOB Pojišťovna

podpořila alespoň finančně a zaplatila pořízení technického vybavení pro práci v terénu ve výši 35 000 Kč.

MYSLÍME ZELENĚ

Za každou pojistnou smlouvu, která vznikla bezpapírově, tedy eSign nebo vznikem zaplacení jsme přispěli 1 korunou na výsadbu nových stromů a keřů.

Navázali jsme tím na naše aktivity na ochranu životního prostředí a nabídli našim klientům a obchodníkům možnost udělat něco pro přírodu společně.

Hlavním posláním organizace Sázíme stromy, s kterými jsme již spolupracovali v rámci 4. výzvy týmu Blue, je obnovovat a vysazovat nové aleje stromů, sázet remízky, doplňovat stromy do sadů a sázet stromy a keře všude tam, kde to dává smysl.

Díky bezpapírově sjednaným smlouvám jsme poslali organizaci částku 140 000 Kč.



FOND POMOCI

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 2020 jsme mohli společně „rozdat“ 758 300,- Kč. Zaměstnanci nominovali jednotlivce, sdružení či spolky,

kterým bychom prostřednictvím tohoto fondu mohli finančně pomoci. Dohromady bylo nominováno 50 sdružení a jednotlivců. Komise důkladně zvážila každou nominaci, a nakonec rozhodla vyhovět 46 z nich.

POMÁHÁME V REGIONECH

V letošním roce jsme v deseti regionech, ve kterých máme své zastoupení, podpořili organizace a spolky a rozdělili částku 700 000,- Kč.

A photograph of a person wearing a white face mask and a red sweater, sitting at a table and playing chess with a child. The person's hand is visible, moving a white chess piece. The child's hand is also visible, reaching for a piece. The chessboard is wooden with alternating light and dark squares. The background is blurred, showing a window and some indoor plants.

NAŠE VIZE

PŘINÁŠÍME LIDEM JISTOTU
A DODÁVÁME ODVAHU
TVOŘIT VLASTNÍ SVĚT

FINANČNÍ ČÁST

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY ČSOB POJIŠŤOVNY, A. S.,

člen holdingu ČSOB pro valnou hromadu ČSOB Pojišťovny, a. s.,

člen holdingu ČSOB (dále také jen „ČSOB Pojišťovna“ nebo „Společnost“)

Dozorčí rada se v roce 2020 sešla celkem na čtyřech jednáních, za účasti členů představenstva společnosti a přizvaných hostů. Navíc třikrát rozhodovala písemnou formou, tzv. per rollam.

V ROCE 2020 PRACOVALA DOZORČÍ RADA VE SLOŽENÍ:

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

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

- Kontrola činnosti a výkonnosti managementu společnosti
- Pravidelné hodnocení obchodních výsledků společnosti, trendů naplňování obchodního a finančního plánu a přijímání rozhodnutí k posílení dynamiky prodeje
- Projednání strategického plánu na roky 2021-2023
- 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, výsledky zaměstnaneckého průzkumu
- 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 2020

Dozorčí rada se seznámila s hospodářskými výsledky společnosti za rok 2020 a se stanoviskem externího auditora k hospodářským výsledkům.

Dozorčí rada navrhuje valné hromadě schválit výsledky hospodaření společnosti a účetní závěrku společnosti za rok 2020 a přijmout návrh představenstva na rozdělení zisku.



Ing. Jan Sadil

předseda dozorčí rady



Zpráva nezávislého auditora

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

Zpráva o auditu účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, se sídlem Masarykovo náměstí 1458, Zelené Předměstí, Pardubice („Společnost“) k 31. prosinci 2020, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

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

- individuálního výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020,
- individuálního výkazu ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2020,
- individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020,
- individuálního výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- individuálního výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020,
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

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

Nezávislost

V souladu s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízení EU.

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

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



Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti představuje 1 % hrubého předepsaného pojistného Společnosti a byla stanovena ve výši 138 milionů Kč.

Předpoklady užívané při oceňování pojistných závazků ze smluv životního pojištění.

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti pro Společnost	138 milionů Kč (134 milionů Kč v předchozím období)
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.

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 analyzovány a zváženy.

Zatímco úroveň obezřetnosti je stanovena v souladu s předchozím a současným rizikovým profilem a rizikovým apetitem vedení Společnosti, rizikový apetit a také cílená úroveň obezřetnosti rezerv pojistných událostí životního pojištění se mění, čímž se úroveň obezřetnosti postupně snižuje k cílené nižší úrovni.

Finanční dopad rozpuštění souvisejících složek IBNR má pozitivní efekt na výsledek hospodaření, díky snížení Čisté výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy.

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

Do našich auditních postupů jsme zapojili interní specialisty PwC z oblasti pojistné matematiky.

Projednali jsme klíčové předpoklady, včetně očekávání rozsahu dopadu pandemie Covid-19, s pojistnými matematiky Společnosti a jejím vedením a v relevantních případech kriticky přezkoumali. Předpoklady 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 postačitelnosti rezervy pojistných událostí a také posouzení testů postačitelnosti pojistných závazků.

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

V rámci auditových postupů jsme ověřili na vybraném vzorku smluv rezervu na nahlášené a nezlikvidované škody.

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



Jak jsme stanovili rozsah auditu?

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

Ostatní informace

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

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

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

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

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

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

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Za sledování postupu sestavování účetní závěrky odpovídá výbor pro audit Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

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

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



Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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 dnes vyhotovili dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti pro rok 2020 nás dne 29. dubna 2020 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě pět let.

Poskytnuté neauditorské služby

Na základě našich nejlepších znalostí a přesvědčení prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Společnosti neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Společnosti jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

26. března 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

A handwritten signature in blue ink, reading 'Marek Richter'.

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

(tis. Kč)	Bod	2020	2019
Zasloužené pojistné, očištěné o podíl zajistitele	3	12 957 249	12 611 288
Zasloužené pojistné		13 444 340	13 072 244
Zasloužené pojistné postoupené zajistitelům		-487 091	-460 956
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	4	745 491	812 815
Výnosy z dividend		11 554	11 255
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	5	414 862	929 943
Z toho reklasifikováno do ostatního úplného výsledku – overlay approach	18	-91 200	-81 470
Čistý zisk z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům ostatního úplného výsledku	6	-28 324	-1 285
Znehodnocení z finančních aktiv	6	- 2 200	9
Výnosy z provizí a poplatků	7	150 059	137 561
Ostatní výnosy	8	189 030	122 860
VÝNOSY CELKEM		14 437 721	14 624 446
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy	9	-8 386 481	-9 213 910
Náklady na pojistná plnění		-9 485 526	-7 169 649
Náklady na pojistná plnění postoupená zajistitelům		185 962	184 228
Změna stavu rezerv na pojistné a investiční smlouvy s DPF		728 310	-2 304 120
Změna stavu pojistně-technických rezerv postoupených zajistitelům		184 773	75 631
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	4	-59 077	-32 929
Pořizovací náklady, provize a poplatky	10	-2 874 064	-2 700 521
Provozní náklady	11	-1 056 759	-978 723
Ostatní provozní náklady	13	-295 617	-248 093
NÁKLADY CELKEM		-12 671 998	-13 174 176
ZISK PŘED ZDANĚNÍM		1 765 723	1 450 270
Daň z příjmů	14	-329 015	-252 651
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		1 436 708	1 197 619

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

(tis. Kč)	Bod	2020	2019
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		1 436 708	1 197 619
Položky, které nemohou být následně reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly k účastem v dceřiných společnostech		0	13 541
Položky, které mohou být následně reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly k majetkovým cenným papírům - Overlay approach		91 200	81 470
Oceňovací rozdíly k dluhovým nástrojům		271 009	169 244
Přecenění zajišťovacích derivátů		7 237	-4 625
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK	14	369 446	259 630
CELKOVÝ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		1 806 154	1 457 249

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2020

(tis. Kč)	Bod	2020	2019
Nehmotná aktiva	15	279 189	161 934
Pozemky, budovy a zařízení	16	378 309	389 008
Časové rozlišení pořizovacích provizí	20	931 248	836 065
Ostatní aktiva	21	184 421	174 983
Podíl zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách	24	766 765	582 992
Investice v dceřiných společnostech	17	237 400	217 400
Pohledávka z odložené daně	25	26 377	114 794
Pohledávky	19	1 026 696	951 675
Pohledávky z přímého pojištění		752 404	687 273
Pohledávky ze zajištění		216 957	207 570
Ostatní pohledávky		57 335	56 832
Finanční aktiva	18	47 626 334	45 912 781
Oceňovaná naběhlou hodnotou		9 566 466	9 482 983
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		21 622 054	17 707 764
z toho reklasifikovaná z FVTPL - overlay approach		914 049	579 702
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		16 320 301	18 705 123
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		117 513	16 911
Aktiva určená k prodeji	16	0	6 528
Peníze a peněžní ekvivalenty		367 968	435 556
AKTIVA CELKEM		51 824 707	49 783 716

(tis. Kč)	Bod	2020	2019
Základní kapitál	23	2 796 248	2 796 248
Emisní ážio		3 600	3 600
Fondy a oceňovací rozdíly		1 082 445	712 999
Nerozdělený zisk		2 634 327	1 197 619
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		6 516 620	4 710 466
Rezervy na pojistné smlouvy	24	41 349 818	41 779 421
Rezervy na investiční smlouvy s DPF	24	705 411	709 629
Závazek ze splatné daně	25	58 794	137 070
Ostatní závazky	28	653 865	561 323
Závazky	26	1 993 287	1 432 916
Závazky z přímého pojištění		1 855 536	1 319 966
Závazky ze zajištění		137 751	112 950
Závazky z nájemních smluv	27	275 180	289 095
Finanční závazky	18	271 732	163 796
ZÁVAZKY CELKEM		45 308 087	45 073 250
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		51 824 707	49 783 716

Účetní závěrka byla schválena Představenstvem Společnosti dne 26. března 2021 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 2020

2020 (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	0	314 019	63 381	-11 266	410 246	712 999	1 197 619	4 710 466
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	0	1 436 708	1 436 708
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	362 209	91 200	7 237	0	369 446	0	369 446
Celkový úplný výsledek	0	0	0	362 209	91 200	7 237	0	369 446	1 436 708	1 806 154
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci	2 796 248	3 600	0	676 228	154 581	- 4 029	410 246	1 082 445	2 634 327	6 516 620

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

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

(tis. Kč)	Bod	2020	2019
Zisk před zdaněním		1 765 723	1 450 270
úpravy o:			
Změna rezerv na pojistné a investiční smlouvy ¹	9	-728 310	2 304 120
Změna stavu pojistně-technických rezerv postoupených zajišťovatelům	9	-184 773	-75 631
Odpisy a amortizace	16	108 784	90 212
Zisk/ztráta z prodeje budov a zařízení	8	2 854	-43 978
Čistá změna leasingu		38 031	9 026
Znehodnocení finančních aktiv	6	2 200	-9
Amortizace finančních aktiv		-52 724	-85 549
Čistá výše nerealizovaných zisků/ztrát (-) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	5	-389 016	-919 697
Čistá výše realizovaných zisků/ztrát (-) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	6	560	-3 478
Čisté úrokové výnosy	4	-686 413	-779 886
Znehodnocení ostatních aktiv		57 080	22 676
Ostatní		45 562	-60 999
Čistá změna stavu provozních aktiv	22	54 835	-42 739
Čistá změna stavu provozních závazků	29	928 933	464 450
Přijaté úroky		581 970	688 805
Nákup (-)/prodej finančních aktiv	18	-6 277 011	-5 873 055
Splatnost finančních aktiv	18	5 333 272	3 956 522
Čistá výše zaplacené (-) / přijaté daně z příjmů		-405 534	-243 828
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		196 023	857 261
Nákup pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	15, 16	-216 732	-107 110
Prodej pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	15, 16	7 921	304 996
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		-208 811	197 886
Vyplacené dividendy (-)	23	0	-904 251
Splatnost závazků z nájemních smluv	16	-54 800	-49 540
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ		-54 800	-953 791
Čistý přírůstek/úbytek (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-67 588	101 357
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		435 556	334 199
Čistý přírůstek/úbytek (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-67 589	101 357
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY K 31. PROSINCI		367 968	435 556

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



PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1. INFORMACE O SPOLEČNOSTI	37
2. ÚČETNÍ POSTUPY	38
3. ZASLOUŽENÉ POJISTNÉ, OČIŠTĚNÉ O PODÍL ZAJISTITELE	59
4. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	61
5. ČISTÝ ZISK/ ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH INVESTIC OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	61
6. ČISTÝ ZISK/ ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH INVESTIC OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	62
7. VÝNOSY Z PROVIZÍ A POPLATKŮ	62
8. OSTATNÍ VÝNOSY	62
9. ČISTÁ VÝŠE NÁKLADŮ NA POJISTNÉ SMLOUVY A NA INVESTIČNÍ SMLOUVY	63
10. POŘIZOVACÍ NÁKLADY, PROVIZE A POPLATKY	64
11. PROVOZNÍ NÁKLADY	64
12. ÚDAJE O ZAMĚSTNANCÍCH A VEDOUCÍCH PRACOVNÍCÍCH	65
13. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	66
14. DAŇ Z PŘÍJMŮ	66
15. NEHMOTNÁ AKTIVA	68
16. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	68
17. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH	70
18. FINANČNÍ NÁSTROJE	71
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	112
33. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	113
34. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	114
35. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	115

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 2020:

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 2020:

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 2020:

PŘEDSEDA	Mgr. Jiří Střelický, M.A., Ph.D., Praha 6, Břevnov, Za Strahovem 432/28, PSČ 169 00
MÍSTOPŘEDSEDA	Ing. Stanislav Uma, Praha 9, Újezd nad Lesy, Čelkovická 2187, PSČ 190 16
ČLENOVÉ	Ing. Tomáš Lain, Praha 9, Satalice, Dany Medřické 599/14, PSČ 190 15
	Ing. Marek Cach, Pardubice, Pardubičky, Za Kopečkem 499, PSČ 530 03
	Ing. Michal Brothánek, Praha 4, Chodov, Kloboukova 1264/71, PSČ 148 00

Jménem Společnosti jedná představenstvo Společnosti tak, že jednájí vždy společně dva členové představenstva. Úkony

jménem Společnosti představenstvo činí tak, že k firmě Společnosti připojí svůj podpis.

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY

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

V průběhu roku 2020 nedošlo ve složení představenstva a dozorčí rady Společnosti k žádným změnám.

2. ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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

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

je měnou primárního ekonomického prostředí, v němž Společnost působí.

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

PROHLÁŠENÍ O SHODĚ

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

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

Finanční aktiva a finanční závazky lze 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 sekce 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

IFRS STANDARDY ÚČINNÉ OD 1. LEDNA 2020

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.

DEFINICE PODNIKU (NOVELA IFRS 3) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2020 a byla 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.

DEFINICE PODNIKU (NOVELA IFRS 3) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2020 a byla 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 od 1. ledna 2020 a byla 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 od 1. ledna 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 od 1. ledna 2020 a byla schválena pro použití v EU.

IFRS STANDARDY ÚČINNÉ PO 1. LEDNU 2020

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2020. Společnost nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Společnosti.

ÚLEVY Z NÁJEMNÉHO V SOUVISLOSTI S COVID-19 (NOVELA IFRS 16) je platný pro účetní období začínající po 1. červnu 2020 a byl schválen pro použití v EU. Novela umožňuje nájemcům neúčtovat slevy na nájemném jako modifikace leasingu, pokud jsou přímým důsledkem Covid-19 a splňují určité podmínky.

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

IFRS 17 POJISTNÉ SMLOUVY (VČETNĚ NOVELY IFRS 17) je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držených zajišťovacích 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.

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

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

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

NEVÝHODNÉ SMLOUVY – NÁKLADY NA SPLNĚNÍ

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

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

ZDOKONALENÍ MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (2018-2020), vydané v květnu 2020 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé

standards platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2022 a ještě nebyly schváleny pro použití v EU.

Změny účetních postupů aplikovaných Společností pro Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích

Společnost provedla v roce 2020 změnu účetního pravidla pro Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích, která nemá dopad na údaje zveřejněné v rámci běžného nebo předchozího období blíže viz. bod 5 v kapitole 2.4.

2.3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY

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

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

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

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

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

Hlavní použité předpoklady se vztahují k úmrtnosti, úrazovosti a nemocnosti, dlouhověkosti, stornovosti, výnosům z investic, nákladům a diskontním sazbám. Veškeré použité předpoklady jsou na úrovni nejlepšího odhadu upraveného o rizikovou přírážku. Hodnota rizikové přírážky (včetně marže na diskontní sazbu týkající se časové hodnoty budoucích vložených opcí a záruk) byla vypočtena v souladu s doporučeními vydanými Českou společností aktuárů.

REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

V případě pojistných smluv neživotního pojištění je třeba provést odhady jak předpokládané konečné výše nákladů na vypořádání pojistných událostí hlášených do konce běžného účetního období, ale v běžném účetním období nezlikvidovaných (RBNS), tak předpokládané konečné výše nákladů na vypořádání pojistných událostí do konce běžného účetního období vzniklých, ale nenahlášených (IBNR). Určení konečné výše nákladů na vypořádání pojistných událostí s velkou mírou jistoty může trvat poměrně dlouhou dobu. Odhad konečné výše dosud nevyřízených škod se provádí za pomoci celé řady standardních pojistně-matematických technik pro projekci pojistných událostí.

Hlavním předpokladem těchto technik jsou historické zkušenosti Společnosti s vývojem pojistných událostí, které je možné využít při projektování budoucího vývoje pojistných událostí a spolu s tím také konečné výše nákladů na

vypořádání pojistných událostí (podrobnější informace viz kapitola 31).

Informace o citlivosti jsou součástí bodu 31.

2. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

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

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

Podrobnější informace viz bod 18

3. ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

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

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

Podrobnější informace viz bod 18.

2.4 PŘEHLED KLÍČOVÝCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ POUŽÍVANÝCH SPOLEČNOSTÍ

1. PŘEPOČTY CIZÍCH MĚN

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

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

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

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

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

2. KLASIFIKACE PRODUKTŮ

Pojistná smlouva je definována jako smlouva, na jejímž základě Společnost (pojistitel) přijímá významné pojistné riziko jiné strany (pojištěného) tak, že souhlasí s kompenzací pojištěného, pokud by určitá konkrétní nejistá událost v budoucnosti (pojistná událost) negativně ovlivnila pojištěného. Pojistné smlouvy mohou také převádět finanční riziko.

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

Investiční smlouvy jsou takové smlouvy, které nejsou

klasifikovány jako smlouvy pojistné.

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

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

- která představují významný podíl na celkových smluvních plněních
- jejichž výše či okamžik poskytnutí plnění závisí podle smluvního ujednání na rozhodnutí strany, která je poskytuje
- a která jsou smluvně založena na:
 - výsledcích určité skupiny smluv či určitého typu smlouvy
 - realizovaných a/nebo nerealizovaných výnosech

z investice do určité skupiny aktiv držených stranou, která poskytuje prvky dobrovolné spoluúčasti nebo

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

V rámci Společnosti představují prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) podíl na zisku 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 provedla v roce 2020 změnu účetního pravidla pro Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích, změna účetního pravidla nemá dopad na údaje zveřejněné v rámci běžného nebo předchozího období.

Účetní postupy aplikované v jednotlivých zveřejněných obdobích jsou dále popsány v textu.

Účetní postupy aplikované společností pro rok končící 31. 12. 2020 jsou tyto:

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou pro rok končící 31. 12. 2020 vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky.

Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích představují výnos

z dividend a jsou stejně jako v roce končícím 31. 12. 2019 vždy vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Účetní postupy aplikované Společností pro rok končící 31. 12. 2019 byly tyto:

Společnost oceňovala investice v dceřiných a přidružených společnostech pro rok končící 31. 12. 2019 v souladu s IFRS 9 Finanční nástroje. Investice v dceřiných a přidružených společnostech byly oceněné v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Zařadit kapitálový nástroj do kategorie FVOCI bylo možné pro nástroje dlouhodobého a strategického významu. Tato volba byla při prvotním zaúčtování neodvolatelná a bylo ji možno provést na úrovni jednotlivého nástroje.

Kapitálový nástroj zařazený do kategorie FVOCI následně oceňovala v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření. V případě prodeje nástroje nebyl vykázán výsledek do výkazu zisku nebo ztráty. Jedinou výjimkou byly výnosy z dividend, které byly vždy vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

6. FINANČNÍ NÁSTROJE

ZAÚČTOVÁNÍ A ODÚČTOVÁNÍ

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

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

U všech kategorií finančních aktiv účtuje Společnost o nákupech a prodeích s obvyklým termínem dodání (spotové transakce) ke dni vypořádání obchodu. V rámci

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

PRVOTNÍ ZAÚČTOVÁNÍ A NÁSLEDNÉ OCENĚNÍ

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

KLASIFIKACE A OCEŇOVÁNÍ - DLUHOVÉ NÁSTROJE

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC);

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

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

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

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

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

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a alokace úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje nebo případně po kratší období na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu se berou v úvahu všechny diskonty, prémie, a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze znehodnocení těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení..

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

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

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;

- smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva. V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z finančních aktiv FVOCI. Přijaté úroky z aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou 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 držených 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;
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů 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 změnil 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 užitě 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:

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

prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:

- nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
- hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

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

Zisky a ztráty ze znehodnocení finančních aktiv jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány 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 zbývající době životnosti aktiva.

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaújatou, 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 penězotvorné 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 výši zpětně získatelné hodnoty peněžotvorné jednotky, ke které dané aktivum patří. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná Společnost aktiv, která generuje peněžní toky, které jsou nezávislé na peněžních tocích z jiných aktiv nebo skupin aktiv. V případě Společnosti jsou peněžotvornými jednotkami jednotlivé segmenty (viz bod 3).

Ke každému datu účetní závěrky prověřuje Společnost, zda

neexistují náznaky toho, že by dříve zaúčtované ztráty ze znehodnocení již neexistovaly nebo že by se jejich výše snížila. Pokud takový náznak existuje, provede Společnost odhad jejich zpětně získatelné hodnoty. Ztráta ze znehodnocení se odúčtuje pouze v případě, pokud v průběhu doby, která uplynula od posledního zaúčtování ztráty ze znehodnocení, došlo ke změně odhadů použitých k určení zpětně získatelné hodnoty aktiva. Pokud k této změně došlo, bude účetní hodnota aktiva zvýšena na úroveň jeho zpětně získatelné hodnoty. Tato zvýšená částka nesmí přesáhnout účetní hodnotu aktiva očištěnou o odpisy, která by byla stanovena, pokud by nebyla v předchozích letech zaúčtována u tohoto aktiva žádná ztráta ze znehodnocení. O zrušení ztráty ze znehodnocení se účtuje do výkazu zisku a ztráty, pokud není dané aktivum vykazováno v přeceněné hodnotě. Pokud by bylo aktivum vykazováno v přeceněné hodnotě, bylo by zrušení ztráty ze znehodnocení 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 - zajišťitele. 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 zajistných 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 pohledávky.

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.

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

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

Neživotní pojištění

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

11. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

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

12. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

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

Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio.

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

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

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

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

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

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

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

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

TEST POSTAČITELNOSTI REZERV (LAT)

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

V souladu s IFRS 4 prověřuje Společnost vždy kvartálně na konci každého účetního období postačitelnost svých vykázaných pojistných rezerv, a to za použití aktuálních odhadů budoucích peněžních toků z pojistných smluv a investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF). Pokud z těchto testů vyplýne, že účetní hodnota pojistných rezerv Společnosti

je s ohledem na odhadované budoucí peněžní toky nedostatečná, zaúčtuje se rozdíl do výkazu zisku a ztráty.

Test postačitelnosti rezerv (LAT) se provádí a deficitní rezerva se dotvoří za účelem pokrytí změn rezerv z důvodu očekávaných změn 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 přírážky, dále uvažuje celkové riziko, které vychází z platných smluv bez ohledu na metodu účtování pojistného. Výsledek testu je posouzen společně za všechna rizika neživotního pojištění.

Podrobnější informace viz bod 31.

REZERVA ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ, JE-LI NOSITELEM INVESTIČNÍHO RIZIKA POJISTNÍK

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

Výše rezervy se stanoví jako souhrn závazků vůči pojištěným ve výši hodnoty jejich podílů na umístěných prostředcích

pojistného z jednotlivých smluv životních pojištění, a to podle zásad obsažených v pojistných smlouvách.

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

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

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

16. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY A ZÁVAZKY Z PŘÍMÉHO POJIŠTĚNÍ

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

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

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

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

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

17. REZERVY (VYJMA POJISTNĚ-TECHNICKÝCH REZERV)

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

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

18. LEASING

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního, jednoznačně identifikovatelného, aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum. Nájemce má právo řídit užívání aktiva

a získávat podstatné ekonomické přínosy z jeho používání. Společnost využila výjimek z působnosti standardu na:

- **Krátkodobé leasingy** – u nájemních smluv kratších než jeden rok

- Leasingy aktiv o nízkých hodnotách – u jednotlivých aktiv o hodnotách nižších než 5000 EUR
- Smlouvy k 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 výjimek (krátkodobý nájem, nájem aktiv o nízké hodnotě a nájem nehmotných aktiv) se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

SPOLEČNOST JE PRONAJÍMATELEM

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

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

19. ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ

ZASLOUŽENÉ POJISTNÉ

Zasloužené pojistné je část předepsaného pojistného podle uzavřené pojistné smlouvy, která časově souvisí s probíhajícími účetními obdobími, 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 obdobím po datu účetní závěrky. Pouze v případě neproporcionálního obligatorního zajistného, jelikož je účtováno měsíčně ve výši odpovídající jeho zasloužené části, se nezasloužené zajistné neúčtuje.

ÚROKOVÉ VÝNOSY

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

VÝNOSY Z DIVIDEND

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

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

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

VÝNOSY Z PROVIZÍ A POPLATKŮ

Provize ze zajištění

Provize ze zajištění je část postoupeného pojistného, kterou hradí zajišťovatel pojišťovateli 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 zajišťovatele na pojistném plnění je stanoven podmínkami příslušné pojistné smlouvy mezi zajišťovnou a zajišťovatelem.

V případě uplatnění regresu se podíl zajišťovatele 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)	2020	2019
HRUBÉ PŘEDEPSANÉ POJISTNÉ	13 768 126	13 413 481
Životní pojištění	5 441 941	5 849 861
Pojistné smlouvy životního pojištění	5 392 273	5 795 928
Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	49 668	53 933
Neživotní pojištění	8 326 185	7 563 619
ZMĚNA STAVU REZERVY NA NEZASLOUŽENÉ POJISTNÉ	-323 786	-341 236
Životní pojištění	426	306
Pojistné smlouvy životního pojištění	426	306
Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)	0	0
Neživotní pojištění	-324 212	-341 542
Životní pojištění	5 442 367	5 850 167
Neživotní pojištění	8 001 973	7 222 077
ZASLOUŽENÉ POJISTNÉ CELKEM	13 444 340	13 072 244

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

(tis. Kč)	2020	2019
Pojistné postoupené zajišťovatelům	-489 018	-464 368
Životní pojištění	-4 961	-5 344
Neživotní pojištění	-484 057	-459 024
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	1 927	3 412
Neživotní pojištění	1 927	3 412
POJISTNÉ POSTOUPENÉ ZAJIŠŤOVATELŮM CELKEM	-487 091	-460 956
CELKOVÉ ČISTÉ ZASLOUŽENÉ POJISTNÉ	12 957 249	12 611 288

(C) HRUBÉ POJISTNÉ – ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

(tis. Kč)	2020	2019
Pojištění jednotlivců versus skupinové pojištění		
Pojištění jednotlivců, včetně investičního životního pojištění	4 835 548	5 258 428
Skupinové pojištění	606 393	591 433
CELKEM	5 441 941	5 849 861
Pojistné ze smluv s podílem na zisku versus pojistné ze smluv bez podílu na zisku		
Pojistné ze smluv s podílem na zisku	708 457	753 400
Pojistné ze smluv bez podílu na zisku	615 287	601 124
Investiční životní pojištění Unit Link (pojištění spojené s investičním fondem)	4 118 197	4 495 337
CELKEM	5 441 941	5 849 861

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

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

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 odpovědnosti za škodu	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

4. ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY

ÚROKOVÉ VÝNOSY VYPOČTENÉ PODLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

(tis. Kč)	2020	2019
Úrokové výnosy z finančních aktiv jiných než aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	676 896	690 264
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	298 433	279 432
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	378 463	410 832
Zajišťovací deriváty	36 193	26 938
Ostatní finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	363	300
Běžné účty	32 039	95 313
CELKEM	745 491	812 815

ÚROKOVÉ NÁKLADY VYPOČTENÉ PODLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

(tis. Kč)	2020	2019
Zajišťovací deriváty	-53 505	-26 695
Úrokové náklady z finančních závazků v naběhlé hodnotě – leasingové závazky	-5 572	-6 234
CELKEM	-59 077	-32 929

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

(tis. Kč)	2020	2019
Nástroje určené k obchodování (včetně změn reálné hodnoty derivátů)	-7 601	8 731
Realizovatelné zisky / ztráty (-)	-4 000	-2 148
Ostatní finanční nástroje oceněné při prvotním zaúčtování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	21 235	21 317
Kurzové zisky (+) a ztráty (-)	6 357	-561
Zisky/ztráty (-) z nástrojů investičního životního pojištění	398 870	902 604
CELKEM	414 862	929 943

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

(tis. Kč)	2020	2019
Realizované zisky	392	3 710
Cenné papíry s pevným výnosem	392	3 710
Realizované ztráty	-2 217	-232
Cenné papíry s pevným výnosem	-2 217	-232
Kurzové zisky (+) a ztráty (-)	-1 855	-4 924
Změny reálné hodnoty derivátů	-24 645	159
CELKEM	-28 324	-1 285

OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚROVÝM ZTRÁTÁM Z FINANČNÍCH AKTIV

(tis. Kč)	2020	2019
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	-48	95
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-2 152	-86
CELKEM	-2 200	9

7. VÝNOSY Z PROVIZÍ A POPLATKŮ

(tis. Kč)	2020	2019
Bankovní poplatek za investování do finančních nástrojů	52 792	54 976
Provize a podíly na zisku přijaté od zajišťatelů	87 345	78 161
Výnosy z ostatních provizí	9 922	4 424
CELKEM	150 059	137 561

8. OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2020	2019
Zisk z prodeje budov a zařízení	2 854	43 978
Výnosy z pronájmu	1 717	2 786
Kurzové zisky	152 713	48 686
Ostatní provozní výnosy	31 745	27 410
CELKEM	189 030	122 860

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

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

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 pojistník (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

10. POŘIZOVACÍ NÁKLADY, PROVIZE A POPLATKY

(tis. Kč)	2020	2019
Pořizovací náklady	-2 814 208	-2 644 518
Náklady na provize	-2 299 569	-2 157 173
Ostatní pořizovací náklady	-597 874	-652 513
z toho osobní náklady	-225 956	-206 194
Časové rozlišení provizí metodou pro rata*	95 184	179 275
Bonus za umístění finančních prostředků	-11 949	-14 107
Náklady na úschovu cenných papírů	-43 985	-38 761
Bankovní poplatky	-15 871	-17 242
CELKEM	-2 874 064	-2 700 521

* 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 3 291 tis. Kč v roce 2020 a 3 302 tis. Kč v roce 2019 (povinný audit účetní závěrky a ověření skupinových formulářů, jiné služby auditor neposkytoval).

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

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

12. ÚDAJE O ZAMĚSTNANCÍCH A VEDOUCÍCH PRACOVNÍCÍCH

2020 (tis. Kč)	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na zdravotní pojištění	Náklady na sociální zabezpečení	Ostatní náklady	Celkem
Zaměstnanci	673	-414 339	-39 443	-105 713	-37 452	-596 947
Vedoucí pracovníci	32	-63 890	-5 873	-13 443	-26 287	-109 492
Celkem	705	-478 229	-45 316	-119 156	-63 739	-706 440

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

Osobní náklady jsou vykazovány v položkách Pořizovací náklady (225 956 tis. Kč v roce 2020 a 206 194 tis. Kč v roce 2019) a Provozní náklady (480 484 tis. Kč v roce 2020 a 431 853 tis. Kč v roce 2019).

ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

Odměny pro členy představenstva podléhají schválení Výboru pro odměňování jmenovaného dozorčí radou. Odměny pro členy dozorčí rady podléhají schválení akcionáři. V roce 2020 činily odměny členů představenstva 23 880 tis. Kč, v roce 2019 činily 21 219 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

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

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
Kurzové ztráty	-34 374	-16 059	0	-50 433
Ostatní náklady	-926	2 361	0	1 435
Celkem	-230 795	-17 299	0	-248 093

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

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Složky daně z příjmů za období končící 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019

(tis. Kč)	2020	2019
Splatná daň z příjmu	-319 576	-297 362
Doplatek (-)/přeplatek daně vztahující se k předcházejícím obdobím	-7 682	10 240
Odložená daň vztahující se k zaúčtování a zrušení přechodných rozdílů	-1 757	34 471
CELKEM	-329 015	-252 651

ODSOUHŁASENÍ DANĚ Z PŘÍJMŮ

Odsouhlasení daně z příjmů a účetního zisku vynásobeného místní sazbou daně z příjmů za roky končící 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019

(tis. Kč)	2020	2019
Zisk před zdaněním	1 765 723	1 450 270
Daňová sazba	19%	19%
Výše zdanění příslušnou sazbou daně	-335 487	-275 551
Daň vztahující se k předcházejícím obdobím	-7 682	10 240
Vliv nezdanitelných výnosů na daň	7 774 168	15 840
Vliv daňově neuznatelných nákladů na daň	-7 759 777	-3 526
Ostatní	-237	346
CELKEM	-329 015	-252 651

Sazba daně na rok 2020 i 2019 činila 19%.

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

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)	2020	2019
Opravná položka k pohledávkám za pojistníky	6 637	1 029
Zaměstnanecké výhody	3 362	2 383
Hmotná a nehmotná aktiva	-5 048	42 875
Leasing	-159	2 970
Finanční nástroje	-3 988	246
Zdanění technických rezerv	-2 820	0
Ostatní	258	-15 032
CELKEM	-1 757	34 471

ZMĚNA ODLOŽENÉ DANĚ VZTAHUJÍCÍ SE K OSTATNÍMU ÚPLNÉMU VÝSLEDKU

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

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
Znehodnocení	86	-16	70
Realizované zisky/ztráty (-)	-3 478	661	-2 817
Zajišťovací deriváty	0	0	0
Celkem	317 355	-57 725	259 630

15. NEHMOTNÁ AKTIVA

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

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

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

16. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

2020 (tis. Kč)	Pozemky a budovy	z toho Práva užívání	Ostatní zařízení	Celkem
Počáteční zůstatek - pořizovací cena	541 107	316 074	75 302	616 409
Počáteční zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-181 676	-41 949	-45 725	-227 401
Počáteční zůstatek - účetní hodnota	359 431	274 125	29 577	389 008
Přírůstky	44 185	35 298	11 621	55 806
Úbytky	-1 498	-1 498	-8 069	-9 567
Odpisy	-54 565	-46 987	-10 547	-65 113
Úbytky oprávek	1 163	1 163	7 011	8 174
Konečný zůstatek - pořizovací cena	583 794	349 873	78 854	662 648
Konečný zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-253 078	-87 773	-49 261	-284 339
Konečný zůstatek - účetní hodnota	348 715	262 100	29 593	378 309

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 opravek	10 699	0	0	10 699
Úbytky opravek	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

AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

K 31. 12. 2020 Společnost nevykazovala žádná aktiva k prodeji.

K 31. 12. 2019 byla účetní hodnota tohoto majetku 6 528 tis. Kč.

17. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

(tis. Kč)	2020	2019
Investice v dceřiných společnostech oceněné FVOCI	237 400	217 400
CELKOVÉ INVESTICE DO MAJETKOVÝCH CP	237 400	217 400

Investice do dceřiných společností ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o. a Pardubická Rozvojová, a. s. byly k 31. 12. 2020 oceněny na úrovni jejich pořizovacích cen viz účetní postupy pro dceřiné společnosti popsané v. bodě 5 v kapitole 2.4.

Společnost oceňovala investice v dceřiných a přidružených společnostech pro rok končící 31. 12. 2019 v souladu s IFRS 9 Finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

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

(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

Investice do dceřiných společností ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o. a Pardubická Rozvojová, a. s. byly k 31. 12. 2019 zařazeny do úrovně 3 reálné hodnoty, neboť ocenění těchto společností není provedeno na dostatečně pozorovatelných tržních vstupech.

Vzhledem k tomu, že Společnost považovala transakční ceny (kde transakční ceny byly rovny pořizovacím cenám) dotčených účastí v dceřiných společnostech za nejlepší odhad reálné hodnoty těchto účastí a Společnost tudíž

sama nevytvářela pro potřeby ocenění majetkových účastí v rámci úrovně 3 kvantitativní nepozorovatelné vstupy, byl k 31. prosinci 2019 dopad změn nepozorovatelných vstupů v rámci ocenění dotčených majetkových účastí do reálné hodnoty účastí nulový (nerelevantní). Případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů nemají významný vliv na celkové reálné hodnoty finančních instrumentů v Úrovní 3.

18. FINANČNÍ NÁSTROJE

FINANČNÍ NÁSTROJE - FINANČNÍ AKTIVA

2020 (tis. Kč)	Finanční deriváty určené k obchodování	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	6 841	0	0	168 919	0	0	175 760
Termínová depozita	0	6 841	0	0	168 919	0	0	175 760
Akciové nástroje	0	51 851	914 049	914 049	0	0	0	965 900
Investiční smlouvy (pojištění)	0	16 114 838	0	0	0	0	0	16 114 838
Podílové listy	0	16 114 838	0	0	0	0	0	16 114 838
Dluhové nástroje vydané:	0	142 982	20 708 005	0	9 397 547	0	0	30 248 534
veřejnými orgány	0	0	17 257 630	0	8 460 748	0	0	25 718 378
úvěrovými institucemi a investičními společnostmi	0	88 838	2 025 377	0	936 799	0	0	3 051 014
ostatními společnostmi	0	54 144	1 424 998	0	0	0	0	1 479 144
Deriváty	3 789	0	0	0	0	814	116 699	121 302
Účetní hodnota včetně naběhlých úrokových výnosů	3 789	16 316 512	21 622 054	914 049	9 566 466	814	116 699	47 626 334

2019 (tis. Kč)	Finanční deriváty určené k obchodování	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 úrokových výnosů	2 360	18 702 763	17 707 764	579 702	9 482 983	0	16 911	45 912 781

Rozdělení aktiv na krátkodobé a dlouhodobé viz bod 31.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů jsou považovány Společností za nevýznamné.

Investice do dluhových cenných papírů

(tis. Kč)	2020	2019
Dluhové CP povinně měřené ve FVTPL - HFT	142 982	170 124
Dluhové CP povinně měřené ve FVTPL - UL clients risk	9 410 107	11 080 709
Dluhové CP ve FVOCI	20 708 005	17 128 061
Dluhové CP v AC	9 397 547	9 000 767
CELKOVÉ INVESTICE DO DLUHOVÝCH CP	39 658 641	37 379 661

Investice do dluhových cenných papírů ve FVTPL

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

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

K dluhovým cenným papírům ve FVTPL není vedeno zajišťovací účetnictví.

Investice do dluhových cenných papírů ve FVOCI

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu expozice úvěrového rizika dluhových cenných papírů klasifikovaných ve FVOCI k 31. prosinci 2020, resp. 31. prosinci 2019, 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)	2020		2019	
	Úroveň 1 (12 měsíční ECL)	Celkem	Úroveň 1 (12 měsíční ECL)	Celkem
Státní dluhopisy				
- Vynikající	16 377 794	16 377 794	12 816 268	12 816 268
- Dobrá	0	0	0	0
- Uspokojivá	0	0	0	0
Brutto účetní hodnota celkem	16 377 794	16 377 794	12 816 268	12 816 268
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-163	-163	-121	-121
Netto účetní hodnota	16 377 631	16 377 631	12 816 148	12 816 148
Municipální dluhopisy				
- Vynikající	880 053	880 053	884 984	884 984
- 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	880 053	880 053	884 984	884 984
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-54	-54	-94	-94
Netto účetní hodnota	879 999	879 999	884 890	884 890
Korporátní dluhopisy				
- Vynikající	3 407 162	3 407 162	3 382 154	3 382 154
- Dobrá	0	0	0	0
- Uspokojivá	49 040	49 040	48 547	48 547
- Speciální monitoring	0	0	0	0
- Úpadek	0	0	0	0
Brutto účetní hodnota celkem	3 456 202	3 456 202	3 430 701	3 430 701
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-5 827	-5 827	-3 677	-3 677
Netto účetní hodnota	3 450 375	3 450 375	3 427 024	3 427 024
Celkové investice do dluhových CP měřené ve FVOCI	20 708 005	20 708 005	17 128 061	17 128 061

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 2020, resp. k 31. prosinci 2019 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 2020 a 2019 níže představuje také maximální expozici Společnosti vůči úvěrovému riziku pro tato aktiva.

(tis. Kč)	2020		2019	
	(12 měsíční ECL)	Celkem	(12 měsíční ECL)	Celkem
Státní dluhopisy				
- Vynikající	8 460 838	8 460 838	8 011 271	8 011 271
- Dobrá	0	0	0	0
- Uspokojivá	0	0	0	0
Brutto účetní hodnota	8 460 838	8 460 838	8 011 271	8 011 271
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-90	-90	-67	-67
Netto účetní hodnota	8 460 748	8 460 748	8 011 204	8 011 204
Korporátní dluhopisy				
- Vynikající	936 967	936 967	989 649	989 649
- Dobrá	0	0	0	0
- Uspokojivá	0	0	0	0
- Speciální monitoring	0	0	0	0
- Úpadek	0	0	0	0
Brutto účetní hodnota	936 967	936 967	989 649	989 649
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-168	-168	-86	-86
Netto účetní hodnota	936 799	936 799	989 563	989 563
Celkové investice do dluhových cenných papírů v AC	9 397 547	9 397 547	9 000 767	9 000 767

K 31. prosinci 2020, resp. k 31. prosinci 2019 byly dluhové cenné papíry v AC s účetní hodnotou 66 477 tis, Kč, resp. 99 928 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)	2020	2019
Majetkové CP ve FVTPL - HFT	51 851	53 891
Majetkové CP ve FVOCI – FVOCI - overlay approach	914 049	579 702
Majetkové CP ve FVTPL - UL klienti	6 584 321	7 276 850
Celkové investice do majetkových CP	7 550 221	7 910 444

Níže uvedená tabulka uvádí investice do majetkových cenných papírů:

(tis. Kč)	2020		2019	
	Majetkové CP ve FVTPL	Celkem	Majetkové CP ve FVTPL	Celkem
Investice do podílových fondů	7 550 221	7 550 221	7 910 444	7 910 444
Celkové investice do majetkových CP	7 550 221	7 550 221	7 910 444	7 910 444

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.

nebo ztráty do oceňovacích rozdílů v rámci OCI se vztahuje k nerealizovaným výkřvům reálné hodnoty ve výši 91 200 tis. Kč. Daňový dopad z titulu této reklasifikace by činil -21 393 tis. Kč. Využitím overlay approach přístupu Společnost eliminuje volatilitu související s přijetím standardu IFRS 9, a to do doby zavedení standardu IFRS 17.

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

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

(tis. Kč)	2020	2019
Majetkové CP v režimu - overlay approach	914 049	579 702
Celkové investice do majetkových CP ve FVOCI	914 049	579 702

(tis. Kč)	2020	2019
Oceňovací rozdíly překlasifikované z titulu overlay approach z PL do OCI	91 200	81 470
Celkové Oceňovací rozdíly z overlay approach	91 200	81 470

POROVNÁNÍ REÁLNÉ HODNOTY A ÚČETNÍ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV

2020 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	16 316 512	16 316 512
Deriváty určené k obchodování	3 789	3 789
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	814	814
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	116 699	116 699
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	21 622 054	21 622 054
z toho overlay approach	914 049	914 049
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	9 566 466	11 388 810
Finanční aktiva celkem	47 626 334	49 448 678

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

FINANČNÍ NÁSTROJE – FINANČNÍ ZÁVAZKY

2020 (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	34	11 532	275 823	287 389
Naběhlé úrokové výnosy	21	1 369	-17 047	-15 657
Účetní hodnota včetně naběhlých úrokových výnosů	55	12 901	258 776	271 732

2019 (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	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

POROVNÁNÍ REÁLNÉ HODNOTY A ÚČETNÍ HODNOTY FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

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

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

ÚROVNĚ REÁLNÉ HODNOTY

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

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

▪ Úroveň 1

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

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

▪ Úroveň 2

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

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

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

▪ Úroveň 3

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

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

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

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

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

Na základě výše uvedených skutečností provedla

Společnost analýzu hypotečních zástavních listů v jejímž rámci byly přehodnoceny netržní vstupy. Kreditní marže jsou odvozovány z tržních kotací pětiletých a desetiletých hypotečních zástavních listů a výnosové křivky českých

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

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

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

Zvýšení / snížení kreditní marže o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2020 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů zahrnutých do Úrovně 3 o 25 812 tis. Kč (v roce 2019 o 31 736 tis. Kč). Tato změna kreditní marže vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů pozorované vedením na trhu.

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

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

2020 (tis. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	7 619 925	8 700 377	0	16 320 301
Deriváty určené k obchodování	0	3 789	0	3 789
Úvěry a zálohy poskytnuté úvěrovým institucím	0	6 841	0	6 841
Akciové nástroje	51 851	0	0	51 851
Podílové listy	7 534 463	8 580 375	0	16 114 838
Dluhové nástroje	33 611	109 371	0	142 982
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	18 066 070	2 024 421	1 531 563	21 622 054
Akciové nástroje	833 560	80 489	0	914 049
Z toho overlay approach	833 560	80 489	0	914 049
Dluhové nástroje	17 232 510	1 943 932	1 531 563	20 708 005
Deriváty	0	117 513	0	117 513
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	814	0	814
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	116 699	0	116 699
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou				
Termínová depozita	0	168 919	0	168 919
Dluhové nástroje	8 462 276	935 271	0	9 397 547
Celkem	34 148 271	11 946 500	1 531 563	47 626 334
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou				
Deriváty určené k obchodování	0	55	0	55
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	12 901	0	12 901
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	258 776	0	258 776
Celkem	0	271 732	0	271 732

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

POHYBY VE FINANČNÍCH NÁSTROJÍCH VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ – ÚROVEŇ 3

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

	2020	2019
	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku
(tis. Kč)	Dluhové nástroje	Dluhové nástroje
K 1. lednu	1 514 565	1 565 739
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	32 335	42 219
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	-15 336	-91 074
Převody do Stupně 3	0	301 432
Převody ze Stupně 3	0	0
Nákupy	0	0
Splatnosti	0	-303 752
Prodeje	0	0
K 31. Prosinci	1 531 564	1 514 565
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	32 335	42 219

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

DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

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

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

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 2020 činila 3 734 tis. Kč a ke konci roku 2019 pak -1 301 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 2020 činila -12 087 tis. Kč a ke konci roku 2019 pak -47 760 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 2020 zaúčtována do vlastního kapitálu, činí -4 975 tis. Kč (k 31. prosinci 2019 -13 910 tis. Kč) v hrubé výši a -4 029 Kč (v roce 2019 -11 266 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.

2020 (tis. Kč)	Příliv peněžních prostředků	Odliv peněžních prostředků	Čistá výše přílivu peněžních prostředků
Do 1 roku	155 317	-156 921	-1 604
1-2 roky	3 396	-4 146	-750
2-5 let	139 002	-141 634	-2 633
5 let a více	0	0	0

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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(tis. Kč)	2020	2019
Do 1 roku	-69	-3 640
1-2 roky	-359	2 523
2-5 let	-5 625	-8 485
5 let a více	0	0

Zajištění reálné hodnoty

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

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

Reálná hodnota zajišťovacích nástrojů ke konci roku 2020 -142 077 tis. Kč, ke konci roku 2019 -95 466 tis. Kč.

Z titulu zajištění reálné hodnoty investic byl k 31. 12. 2020 dopad z přecenění zajišťovacích swapů do výsledku Společnosti 24 645 tis. Kč, k 31. 12. 2019 byl -159 tis. Kč. Výše přecenění zajišťovaných dluhopisů s dopadem do výsledku Společnosti k 31. 12. 2020 byla -24 645 tis. Kč, k 31. 12. 2019 byla 159 tis. Kč.

Dopad z přecenění měnových forwardů k 31. 12. 2020 činil 27 624 tis. Kč, k 31. 12. 2019 byl 8 774 tis. Kč. Výše přecenění zajišťovaných akciových investic s dopadem do výsledku Společnosti k 31. 12. 2020 byla 50 457 tis. Kč, k 31. 12. 2019 činila 1 225 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:

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

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

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

FINANČNÍ KOLATERÁL

2020 (tis. Kč)	Hodnota záruky/kolaterálu /podmíněných závazků	Hodnota závazků, na něž je poskytován kolaterál
Kolaterál poskytnutý na deriváty	107 293	107 288
2019 (tis. Kč)	Hodnota záruky/kolaterálu /podmíněných závazků	Hodnota závazků, na něž je poskytován kolaterál
Kolaterál poskytnutý na deriváty	102 265	98 780

Společnost poskytla finanční kolaterál, který slouží ke kompenzaci závazků z uzavřených finančních derivátů. Kolaterál je poskytnut formou zástavy cenných papírů. K 31. 12. 2020 byl zastaven státní dluhopis CZECH GOVT

PRIN STRIP 0 12/04/36, ISIN CZ0000700828 v účetní hodnotě 66 477 tis. Kč. K 31. 12. 2019 byl zastaven dluhopis CZECH GOVT PRIN STRIP 0 09/12/20, ISIN CZ0000700661 v účetní hodnotě 99 928 tis. Kč.

19. POHLEDÁVKY

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

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

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.

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

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

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

(tis. Kč)	2020 Úprava o ztráty ze snížení hodnoty	2019 Úprava o ztráty ze snížení hodnoty
K 1. lednu	-90 522	-101 291
Přírůstky/ (-) Úbytky	-42 036	10 769
K 31. prosinci	-132 559	-90 522

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

20. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ POŘIZOVACÍCH PROVIZÍ

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

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

21. OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2020	2019
Kapitalizované pořizovací náklady z nulování záporných rezerv	92 224	96 959
Příjmy příštích období	45 116	32 719
Náklady příštích období	44 511	37 653
Ostatní aktiva	2 570	7 652
CELKEM	184 421	174 983

Všechna ostatní aktiva jsou krátkodobá.

22. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH AKTIV

(tis. Kč)	2020	2019
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	71 294	177 638
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných naběhlou hodnotou	174 987	44 150
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-1 723	48 325
Čistá změna zajišťovacích derivátů	-31 352	-34 921
Čistá změna v ostatních aktivech	-159 372	-277 650
Čistá změna v podílu zajištětele na pojistném a výplatách	-1 927	-281
ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH AKTIV	51 908	-42 739

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 2020 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)	2020	2019
Celková výše dividend vyplacených v roce	0	904 251

VÝŠE NÁROKU NA DIVIDENDU NA 1 AKCII

Emise (ISIN)	Výše dividendy na 1 akcii (tis. Kč)	
	2020	2019
CZ0008040516	7 153	5 400
CZ0008040524	3 576	2 700
CZ0008040532	6 008	4 536
CZ0008040540	3 004	2 268
CZ0008041159	2 933	2 214
CZ0008041167	2 463	1 860

V souladu s doporučením regulátora ČNB a se schválením akcionáři na valné hromadě dne 29. dubna 2020 byl účetní zisk roku 2019 v hodnotě 1 198 tis. Kč ponechán na účtu nerozděleného zisku.

Na základě doporučení České národní banky Společnost ponechává účetní zisk roku 2020 na účtu nerozděleného zisku. Tento opatrnostní postup schválil udělením výjimky ze skupinové dividendové politiky akcionář.

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

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

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

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.

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

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

ZILLMEROVANÁ REZERVA

(tis. Kč)	2020	2019
Nezillmerovaná rezerva	14 997 204	13 892 039
Zillmerizační odpočet	-10 192	-11 951
Nulování záporných rezerv	- 6 570	-6 818
ZILLMEROVANÁ REZERVA VYKÁZANÁ VE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI	14 980 442	13 873 270

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

REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

REZERVA NA POJISTNÁ PLNĚNÍ

2020 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
K 1. lednu	5 613 745	559 693	5 054 052
Pojistná plnění vzniklá v běžném účetním období	4 673 554	266 500	4 407 054
Pojistná plnění vzniklá v předchozích účetních obdobích	-358 601	99 986	-458 587
Vyplacená pojistná plnění vzniklá v běžném účetním období	-2 417 993	-65 329	-2 352 664
Vyplacená pojistná plnění vzniklá v předchozích účetních obdobích	-1 492 498	-119 399	-1 373 100
K 31. prosinci	6 018 208	741 451	5 276 755
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
2020 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
Rezerva na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí hlášených, ale nezlikvidovaných (RBNS)	4 801 408	556 449	4 244 958
Rezerva na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí vzniklých, ale nenahlášených (IBNR)	1 216 799	185 002	1 031 797
Rezerva na pojistná plnění	6 018 206	741 451	5 276 755
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

REZERVA NA NEZASLOUŽENÉ POJISTNÉ

2020 (tis. Kč)	Rezervy na pojistné smlouvy	Podíl zajištětele	Čistá výše
K 1. lednu	2 387 851	19 319	2 368 531
Předepsané pojistné za běžné účetní období	8 326 185	484 057	7 842 128
Pojistné zasloužené v průběhu běžného účetního období	-8 001 973	-482 130	-7 519 843
K 31. prosinci	2 712 062	21 246	2 690 816
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

REZERVA NA ZÁVAZKY ČESKÉ KANCELÁŘE POJISTITELŮ

(tis. Kč)	2020	2019
K 1. lednu	0	134 960
Změna výše tržního podílu, vypořádání závazku	0	-134 960
K 31. prosinci	0	0

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)	2020	2019
Pohledávky ze splatné daně	270 690	168 083
Závazky ze splatné daně	329 484	305 153
Pohledávky / závazky (-) ze splatné daně celkem	-58 794	-137 070

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

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	2 970	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

(tis. Kč)	2020	2019
K 1. lednu	114 794	138 048
Odložená daň zachycená ve výkazu zisku a ztráty (-náklad/ +výnos)	-1 757	34 471
Odložená daň zaúčtovaná ve prospěch vlastního kapitálu	-86 660	-57 725
K 31. prosinci	26 377	114 794

26. ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2020	2019
Závazky z přímého pojištění	1 855 536	1 319 966
Závazky vůči pojistníkům	1 500 880	977 324
Závazky vůči zprostředkovatelům	315 384	308 895
Závazky z přímého pojištění - ostatní	39 272	33 747
Závazky ze zajištění	137 751	112 950
Závazky celkem	1 993 287	1 432 916

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

27. ZÁVAZKY Z NÁJEMNÍCH SMLUV

Hodnota závazku z finančního leasingu činila k 31. prosinci 2020 275 180 tis. Kč (k 31. prosinci 2019 289 095 tis. Kč). Společnost vykázala ve Výkazu zisku a ztráty úrokové náklady z těchto závazků ve výši 5 572 tis. Kč v roce 2020, (ve výši 6 234 tis. Kč v roce 2019) a ve Výkazu peněžních toků splatnost závazků z nájemních smluv ve výši 54 800 Kč v roce 2020, resp. 49 540 tis. Kč v roce 2019.

(tis. Kč)	2020	2019
krátkodobé	51 966	47 447
dlouhodobé	224 914	241 648
Celkem	275 180	289 095

Analýza splatnosti na bázi smluvních diskontovaných cash flows

(tis. Kč)	2020	2019
do 1 roku	51 966	47 447
od 1 roku do 5 let	150 347	163 607
nad 5 let	72 867	78 041
Celkem	275 180	289 095

28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2020	2019
Časově rozlišené závazky a výnosy	15 987	14 886
Odhad mezd a ostatní položky	77 095	59 398
Odhad výše závazků vůči zprostředkovatelům	215 805	171 845
Výdaje příštích období vztahující se k finančnímu umístění	6 174	6 892
Zaměstnanecké výhody	52 880	44 303
Odhad výše závazků vůči dodavatelům, pojistníkům	199 211	203 590
Ostatní	203 590	60 407
Celkem	653 865	561 323

Veškeré závazky jsou krátkodobé.

29. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH ZÁVAZKŮ

(tis. Kč)	2020	2019
Čistá změna rezerv na pojistné a investiční smlouvy	326 842	409 525
Ostatní závazky	602 091	54 925
Celkem	928 933	464 450

30. ŘÍZENÍ RIZIK

RÁMEC ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

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

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

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

CÍLE, POSTUPY A PŘÍSTUP K ŘÍZENÍ KAPITÁLU

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

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

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

Primární zásadou Společnosti v rámci řízení kapitálu je držení dostatečného množství kapitálu k pokrytí požadavků stanovených zákonem o pojišťovnictví. Pro účel regulatorních požadavků řídí společnost kapitál (vlastní zdroje) stanovený k 31. 12. 2020 ve výši 7 524 895 tis. Kč (k 31. 12. 2019 ve výši 6 858 204 tis. Kč).

REGULATORNÍ RÁMEC

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

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

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

ŘÍZENÍ AKTIV A PASIV (ALM)

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

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

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

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

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

31. POJISTNÉ A FINANČNÍ RIZIKO

POJISTNÉ RIZIKO

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

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

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

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

Společnost nemá otevřenou pozici vůči jednomu zajišťovateli, která by k datu účetní závěrky přesahovala 20 % z celkového podílu zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách, s výjimkou skupinového zajišťovatele KBC Group Re..

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

(tis. Kč)	2020	2019
Trvalé životní pojištění	30 565 094	31 829 913
Dočasné životní pojištění	9 258	9 048
Pojištění garantovaného důchodu	1 667	1 691
Důchodové životní pojištění	35 434	38 889
Rezerva na pojistná plnění	1 980 338	1 860 326
Životní pojištění celkem	32 591 792	33 739 868
Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) celkem	705 411	709 629
Celkem	33 297 204	34 449 496

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

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

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

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

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

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

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

- riziko úmrtnosti – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje úmrtnosti pojistníků;
- riziko úrazovosti a nemocnosti – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje zdravotního stavu pojistníků;

- riziko dlouhověkosti – riziko ztráty v důsledku delší než očekávané doby dožití příjemců pravidelného důchodu;
- riziko návratnosti investic – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného výnosu z investic;
- riziko nákladovosti – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje nákladů;
- riziko plynoucí z rozhodnutí pojistníků – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje chování pojistníků (storno a 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 rozsahu pojištění včetně výše pojistného odráželo současný zdravotní stav pojištěného, díky pravidelnému prověřování aktuálního škodního průběhu a ocenění produktu a dále díky detailním postupům při likvidaci pojistných událostí. Limity pro upisování jsou uplatňovány za účelem prosazení odpovídajících kritérií pro selekci rizik.

V 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.

2020	Riziková pojistná částka (v tis. Kč)	Riziková pojistná částka (%)
0 – 99 999	3 690 496	4,0%
100 000 – 199 999	10 071 563	10,9%
200 000 – 299 999	7 857 673	8,5%
300 000 – 599 999	15 840 322	17,2%
600 000 a více	54 556 427	59,4%
CELKEM vyjma skupinových pojištění	92 016 481	100,0%
Skupinové pojištění	131 125 030	-

2019	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	100,00%
Skupinové pojištění	132 228 665	-

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

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

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

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

s prvky dobrovolné spoluúčasti je soustředěna pouze na Českou republiku.

KLÍČOVÉ PŘEDPOKLADY

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

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

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

MAKROEKONOMICKÉ PŘEDPOKLADY

Bezrizikové úrokové míry:

Jako aproximace bezrizikové úrokové míry (RFR) je využívána

úroková míra státních dluhopisů vyhlášená státem.

Výnos z investic:

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

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

Diskontní sazba:

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

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

Inflace:

Inflační předpoklad je aplikován na očekávaný vývoj budoucích nákladů Společnosti.

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

Předpokládá se směs indexu spotřebitelských cen a inflace

Nerealizované zisky/ztráty (UCG/L):

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

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

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

DEMOGRAFICKÉ PŘEDPOKLADY**Úmrtnost, úrazovost a nemocnost:**

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

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

Storna:

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

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

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

OSTATNÍ PŘEDPOKLADY**Náklady:**

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

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

Investiční marže:

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

druhu pojistné smlouvy a podléhá schválení ze strany představenstva Společnosti.

Částečné odkupy:

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

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

Parametr	Riziková přírážka
Úmrtnost, úrazovost a nemocnost	relativní 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):

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

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

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 2020.

Pro analýzu citlivosti pojistné technického rizika v roce 2020, stejně tak jako pro posouzení efektivity metod pro jeho snižování, bylo použito agregovaného stresového scénáře založeného na kombinaci rozdílných přírodních katastrofických událostí, které nastanou během jednoho roku. Odhadovaná pravděpodobnost daného scénáře převyšuje pravděpodobnost 1/500. Snížení dopadů na pojišťovnu je mimo jiné realizováno pomocí přenosu rizika na zajišťovatele 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 Společnost

2020

Stresový scénář – přírodní katastrofická rizika

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

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

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

2020 (tis. Kč)

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

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

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 SMLOUUVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ V HRUBÉ VÝŠI

Rok vzniku pojistné události (tis. Kč)	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Celkem
Na konci roku vzniku pojistné události	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	4 458 730	
O 1 rok později	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	4 291 554		
O 2 roky později	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	3 620 116			
O 3 roky později	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	3 617 461				
O 4 roky později	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	3 135 592					
O 5 let později	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	2 592 295						
O 6 let později	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	2 583 046							
O 7 let později	1 385 408	1 752 666	1 874 820	2 175 013	2 111 718	2 318 045	2 028 409	2 511 813	2 881 845								
O 8 let později	1 378 835	1 735 410	1 865 110	2 168 841	2 101 205	2 316 091	2 025 541	2 520 651									
O 9 let později	1 378 055	1 732 089	1 863 721	2 152 088	2 098 476	2 318 779	2 020 309										
O 10 let později	1 362 454	1 720 872	1 859 004	2 151 593	2 083 729	2 308 757											
O 11 let později	1 360 863	1 721 183	1 860 552	2 144 013	2 081 832												
O 12 let později	1 364 905	1 722 806	1 854 656	2 142 203													
O 13 let později	1 365 537	1 715 280	1 853 304														
O 14 let později	1 362 266	1 714 860															
O 15 let později	1 362 583																
Současný odhad kumulovaných pojistných udá- lostí	1 362 583	1 714 860	1 853 304	2 142 203	2 081 832	2 308 757	2 020 309	2 520 651	2 881 845	2 583 046	2 592 295	3 135 592	3 617 461	3 620 116	4 291 554	4 458 730	43 185 139

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy

REZERVY NA POJISTNÉ SMLOUVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ V HRUBÉ VÝŠI

Rok vzniku pojistné události (tis. Kč)	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Celkem
Na konci roku vzniku pojistné události	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	2 201 470	
O 1 rok později	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	3 193 923		
O 2 roky později	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	2 846 138			
O 3 roky později	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	2 944 294				
O 4 roky později	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	2 617 629					
O 5 let později	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	2 372 944						
O 6 let později	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	2 450 426							
O 7 let později	1 281 896	1 661 502	1 810 463	2 104 772	2 050 561	2 284 327	1 956 399	2 432 576	2 827 720								
O 8 let později	1 283 466	1 694 666	1 819 268	2 108 663	2 053 506	2 289 085	1 960 006	2 434 250									
O 9 let později	1 285 894	1 698 948	1 823 561	2 123 645	2 053 846	2 292 393	1 963 949										
O 10 let později	1 308 112	1 704 768	1 823 843	2 124 068	2 059 312	2 293 422											
O 11 let později	1 309 249	1 705 539	1 824 740	2 126 076	2 059 448												
O 12 let později	1 309 369	1 707 025	1 832 331	2 126 133													
O 13 let později	1 311 553	1 707 025	1 832 341														
O 14 let později	1 311 741	1 707 712															
O 15 let později	1 313 576																
Výše kumulované výplaty pojistných plnění k danému dni	1 313 576	1 707 712	1 832 341	2 126 133	2 059 448	2 293 422	1 963 949	2 434 250	2 827 720	2 450 426	2 372 944	2 617 629	2 944 294	2 846 138	3 193 923	2 201 470	37 185 376
Současný odhad stavu rezervy na škodách vzniklých v hrubé výši	49 008	7 148	20 963	16 070	22 383	15 335	56 360	86 401	54 126	132 620	219 350	517 962	673 167	773 979	1 097 631	2 257 260	5 999 763
Současný odhad přebytku/ (nepostačitelosti)	0	-414	4 006	7 544	13 073	8 985	7 722	24 890	24 553	52 484	96 669	208 464	275 749	434 501	320 850	435 518	1 914 594
% přebytku / (nepostačitelosti) počátečního stavu rezervy v hrubé výši	0%	-1%	45%	45%	46%	49%	28%	35%	44%	44%	44%	45%	49%	49%	25%	24%	34%

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 nahlášený, ale dosud nezlikvidovány, na změnu v indexaci rent z pojištění odpovědnosti z provozu vozidla.

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

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

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

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

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

2020 (tis. Kč)	AAA	AA	A	BBB	Bez ratingu	Celkem
Finanční aktiva	1 038 471	25 230 189	9 887 588	719 387	10 750 698	47 626 334
Oceňovaná naběhlou hodnotou	936 799	8 460 748	168 919	0	0	9 566 466
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	101 672	16 769 441	1 606 319	719 387	2 425 236	21 622 054
z toho overlay approach	0	0	0	0	914 049	914 049
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	0	92 572	0	112 892	205 463
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (IŽP unit-linked)	0	0	7 902 267	0	8 212 571	16 114 838
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	117 513	0	0	117 513
Podíl zajistitelů na pojistně-technických rezervách	0	301 825	398 520	66 420	0	766 765
Pohledávky	0	79 331	132 136	5 490	809 739	1 026 696
Pohledávky z přímého pojištění	0	0	0	0	752 404	752 404
Pohledávky ze zajištění	0	79 331	132 136	5 490	0	216 957
Ostatní pohledávky	0	0	0	0	57 335	57 335
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	367 968	0	0	367 968
Celkem	1 038 471	25 611 346	10 786 212	791 297	11 560 437	49 787 763

2019 (tis. Kč)	AAA	AA	A	BBB	Bez ratingu	Celkem
Finanční aktiva	1 000 731	21 028 310	12 015 776	713 422	1 115 452	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 zajišťovatelů 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

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	
	2020	2019
Česká republika	51,13%	43,53%
Skupina KBC	32,79%	40,75%
Skupina Erste	0,97%	1,00%

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

Riziko likvidity

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

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

- 100 % finančních aktiv je umístěno do likvidních aktiv (především státních dluhopisů a podílových listů). Toto

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

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

Profily splatnosti

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

U závazků z pojistných smluv a podílů 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

2020 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Do 1 roku	1-5 let	5-15 let	Více než 15 let	Bez data splatnosti	Celkem
Finanční aktiva	47 626 334	5 598 926	24 733 460	15 129 293	4 835 350	2 478 467	52 775 496
Oceňovaná naběhlou hodnotou	9 566 466	251 636	3 848 822	5 687 742	3 064 269	0	12 852 469
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	21 622 054	2 181 254	9 766 490	8 852 339	1 771 081	914 049	23 485 213
z toho overlay approach	914 049	0	0	0	0	914 049	914 049
Oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	16 320 301	3 134 095	11 117 334	504 454	0	1 564 418	16 320 301
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	117 513	31 941	814	84 757	0	0	117 513
Podíl zajistitelů na pojistně-technických rezervách*	766 765	427 455	255 472	48 348	35 490	0	766 765
Pohledávky	1 026 696	1 026 696	0	0	0	0	1 026 696
Peníze a peněžní ekvivalenty	367 968	367 968	0	0	0	0	367 968
Aktiva celkem	49 787 763	7 421 045	24 988 933	15 177 641	4 870 840	2 478 467	54 936 925
Rezervy na pojistné smlouvy životního pojištění*	32 591 792	6 330 445	14 027 182	5 179 403	7 054 761	0	32 591 792
Rezervy na investiční smlouvy s DPF*	705 411	20 177	120 354	149 950	414 930	0	705 411
Rezervy na pojistné smlouvy neživotního pojištění*	8 758 025	6 257 970	2 092 578	253 123	154 354	0	8 758 025
Finanční závazky	271 732	29 320	73 903	168 509	0	0	271 732
Závazky	1 993 287	1 993 287	0	0	0	0	1 993 287
Ostatní závazky	653 865	0	0	0	0	653 865	653 865
Závazky z zájemných smluv	275 180	54 587	159 370	78 687	0	0	292 644
Závazky celkem	45 249 293	14 685 788	16 473 387	5 829 672	7 624 045	653 865	45 266 757

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 zajišťovatelů 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	0	0	0	0	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	55 661	178 353	873 86	0	0	321 400
Závazky celkem	44 936 180	13 294 161	18 207 968	5 463 616	7 441 416	561 323	44 968 484

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

Tržní riziko

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

Tržní riziko tvoří tři typy rizika:

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

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

z důvodu změn v ekonomickém prostředí.

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

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

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

Měnové riziko

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

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

Úrokové riziko

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

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

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

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

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

Další tržní rizika

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

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

Investiční strategie Společnosti pro řízení dalších tržních rizik vyžaduje řídit tato rizika pomocí stanovení a monitorování požadavků na investice z hlediska diversifikace a limitů. VaR, který je užíván Společností k měření rizik, je odhad

potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99,9 %. Při výpočtu VaR je použita metoda percentilu s předpoklady, že hodnota portfolia je lineární funkcí risk driverů a složení portfolia se během daného období nemění. Uvažovaný horizont je jeden rok.

V průběhu let 2020 a 2019 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.

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

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

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

Provozní rizika

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

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

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

COVID-19

Pandemie Covid-19 zásadně ovlivnila sociální vztahy a obchodní činnosti v mnoha aspektech. Pokračující krize v oblasti veřejného zdraví po celém světě narušila finanční trhy v souvislosti s obavami, že globální ekonomika směřuje k poklesu v celém roce 2020.

Zvýšená volatilita na finančních trzích a zvýšení úvěrového, devizového a operačního rizika s sebou přinesly negativní dopady, především v oblasti výnosů z finančních aktiv, poklesu tržeb v cestovním pojištění a životním pojištění, zejména pak v oblasti pojištění úvěrů a jednorázového životního pojištění. Naopak pozitivní vliv spojený s vládními restrikcemi je možné

pozorovat v poklesu pojistných událostí vybraných produktů neživotního pojištění, především v pojištění motorových vozidel a pojištění domácností a majetku.

V oblasti oceňovacích technik používaných pro finanční nástroje zachycené v reálné hodnotě a způsob výpočtu reálné hodnoty finančních nástrojů nedošlo díky pandemii Covid-19 k žádným významným změnám, včetně výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) portfolia dluhových instrumentů.

Dopad Covid-19 na kritické parametry pojišťovacího businessu

Počet nových smluv	Počet nových smluv ve srovnání s rokem 2019 nižší zejména v jednorázovém životním pojištění a ve vybraných produktech neživotního pojištění - v cestovním a úrazovém pojištění.
Objem nového obchodu	Objem nového obchodu i přes pokles počtu nových smluv mírně rostl v oblasti neživotního pojištění.
Hrubé předeepsané pojistné	Předeepsané pojistné vykazalo v oblasti neživotního pojištění průměrně 10% nárůst ve všech produktech s výjimkou cestovního pojištění. Pravidelně placené životní pojištění rostlo oproti roku 2019 v průměru o 3%, zatímco jednorázově placené životní pojištění výrazně zaostalo za předchozím rokem, především z důvodu meziročně horšího ekonomického prostředí.
Pojistné události	Meziročně nižší počet pojistných událostí, především v segmentu pojištění motorových vozidel a domácností a majetku má pozitivní jednorázový vliv na technický neživotní výsledek pojišťovny a NCR.
Finanční nástroje	Pokles tržních úrokových sazeb se nejvíce projevil u výnosů z bankovních vkladů, kde díky neočekávanému vývoji tj. dvojímu poklesu 2T repo sazby až na 0,25% došlo k propadu výnosů z bankovních vkladů o 44 mil. CZK.

Společnost pravidelně sleduje dopady COVID-19 na svoji činnost, monitoruje dosavadní výsledky a na jejich základě pravidelně aktualizuje budoucí odhady finančních ukazatelů, vývoje kapitálu a solventnosti.

Kvantitativní dopad na hospodářský výsledek roku 2020 Společnost hodnotí jako celkově pozitivní, přesto nadále obezřetně sleduje vývoj do budoucna.

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 2020	31. prosince 2019
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 2020	31. prosince 2019
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 2020	31. prosince 2019
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 zajistitelem KBC Group RE S.A (cese 100%).

33. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

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

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

Hlavními spřízněnými osobami Společnosti jsou:

Mateřská společnost

KBC Verzekeringen NV

Subjekt s podstatným vlivem na Společnost

Československá obchodní banka, a.s.

Ostatní společnosti ve skupině

ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost

Hypoteční banka, a.s.

ČSOB Investiční společnost, a.s.

KBC Ifima

ČSOB Stavební spořitelna, a.s.

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

ČSOB Leasing, a.s.

KBC Group NV

Bankovní informační technologie, s.r.o.

ČSOB Advisory, a.s.

ČSOB Factoring, a.s.

KBC Group RE S.A.

Československá obchodní banka a.s.

ČSOB Poistovňa a. s.

34. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

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

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

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

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

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

35. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné následné události, které by měly na účetní závěrku významný vliv.



ČSOB POJIŠŤOVNA, A. S., ČLEN HOLDINGU ČSOB

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

ČSOB POJIŠŤOVNA, A. S., ČLEN HOLDINGU ČSOB
O VZTAŽÍCH 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 2020 a základní grafický přehled společností skupiny KBC Group je uveden v Příloze č. 2 KBC Group NV. Podrobně je struktura KBC Group graficky zobrazena na www.kbc.com.

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

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

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

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

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

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

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

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

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	IČO
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	63987686
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	49241397
Československá obchodní banka, a. s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	00001350
ČSOB Advisory, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	27081907
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	25677888
ČSOB Factoring, a.s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	45794278
ČSOB Leasing, a.s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	63998980
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	61859265
ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	27151221
ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené Předměstí, Česká republika	27479714
Eurincasso, s.r.o.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	61251950
Hypoteční banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	13584324
KBC BANK NV	Havenlaan 2, BE-1080 Brussels, Belgium	
KBC Group NV	Havenlaan 2, BE-1080 Brussels, Belgium	
KBC Group, Shared Service Center CZ	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	28516869
KBC Group RE S.A.	Place de la gare 5, Luxembourg, L-1616	
KBC Verzekeringen NV	Professor Roger Van Overstraetenplein 2, BE-3000 Leuven, Belgium	
Pardubická Rozvojová, a.s.	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené Předměstí, Česká republika	05815614
Patria Corporate Finance, a.s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	25671413
Patria Finance, a. s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	26455064
Patria investiční společnost, a. s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	05154197
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., ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Leasing, a.s., Hypoteční banka, a.s. a KBC Group NV Czech Branch, organizační složka, KBC Verzekeringen NV, jejichž předmětem bylo úrazové pojištění, pojištění motorových vozidel, pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla, havarijní pojištění, pojištění odpovědnosti z výkonu povolání, pojištění rizika záplavy a povodně, pojištění movitých a nemovitých věcí, pojištění přepravovaných osob, pojištění odpovědnosti za škodu, cestovní pojištění a pojištění spotřebitelských, leasingových a hypotečních úvěrů (pojištění schopnosti splácet), pojištění platebních karet, pojištění kreditních karet, skupinové životní pojištění. Protiplnění, které propojené osoby poskytly, spočívalo v zaplaceném pojistném. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

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

5.2. OSTATNÍ SMLUVNÍ VZTAHY

5.2.1. SMLOUVY O NÁJMU A PODNÁJMU

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

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

5.2.2. SMLOUVY O POSKYTOVÁNÍ SLUŽEB - BANKOVNÍ SLUŽBY

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

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

5.2.3. SMLOUVY V OBLASTI INVESTIČNÍCH PRODUKTŮ

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

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

5.2.4. SMLOUVY O SPOLUPRÁCI – ZAMĚSTNANECKÉ BENEFITY

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

a.s., Patria investiční společnost, a.s., 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 poskytly, spočívalo ve spolupráci při poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

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

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

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

V průběhu roku 2017 došlo k zániku některých smluv v důsledku fúze ČSOB se společnostmi Centrum Radlická, a.s. a Patria Online, a.s.

5.2.6. SMLOUVY O SPOLUPRÁCI – PODPORA OBCHODU

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB, Hypoteční banka, a.s. a 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, při rozesílání ročních výpisů klientům, spolupráce v oblasti služeb vztahového managementu vůči nevýhradním pojišťovacím zprostředkovatelům činným pro pojišťovnu v rámci řízení externí distribuce (OED), provádění analýz, podpora klienta při přípravě a implementaci jeho strategických a obchodních projektů, manažerské

poradenství, marketingové a komunikační služby, poskytování služeb call centra, zajištění administrativních služeb - zpracování nových pojistných smluv do systému, poskytování služeb klientské akceptace. Protiplnění, které propojené osoby poskytly, spočívalo ve výše uvedené spolupráci a ve smluvní odměně. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

5.2.7. SMLOUVY O SPOLUPRÁCI - OSTATNÍ SLUŽBY

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Leasing, a.s., KBC Group NV, KBC BANK NV, KBC Group NV Czech Branch, organizační složka a Pardubická rozvojová, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, jejichž předmětem bylo poskytování daňových služeb, služeb v oblasti účetní metodiky a account managementu, compliance, služeb v oblasti nákupu, podpůrných finančních služeb, spolupráce v oblasti umisťování 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 officových systémů

a procesů, v oblasti facilities managementu, poskytování podpůrných služeb v oblasti řízení rizik, organizačních služeb, auditních služeb, služeb v oblasti lidských zdrojů, zajištění činností v oblasti obchodní architektury pro rozhodování představenstva pojišťovny, provádění e-mailových kampaní pro minimalizaci rizik spojených s phishingovými útoky na zaměstnance, služby poskytování projektového řízení, poskytování administrativních služeb podatelny a výpravny, služby v oblasti výpočtu a přenosu dat Solvency II, spolupráce na programu KBC Rainbow a spolupráce v oblasti GDPR. Protiplnění, které propojené osoby poskytly, spočívalo ve vzájemném poskytnutí výše uvedených služeb. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

5.2.8. SMLOUVY O MLČENLIVOSTI, OCHRANĚ DŮVĚRNÝCH INFORMACÍ, ZPRACOVÁNÍ OSOBNÍCH ÚDAJŮ A SDÍLENÍ ÚDAJŮ

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi KBC Group NV, Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Stavební spořitelna, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, KBC Group NV Czech Branch, organizační složka, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, Hypoteční banka, a.s., ČSOB Leasing, a.s., jejichž předmětem byl závazek smluvních stran ochránit a zachovávat mlčenlivost o všech informacích, které byly protistranou získány

v průběhu vzájemné spolupráce a nejsou na veřejnosti běžně dostupné, závazek postupovat při zpracovávání osobních údajů v souladu se zákonem o ochraně osobních údajů a s nařízením GDPR, vymezení vzájemných práv a povinností při sdílení a předávání údajů. Smlouvy byly uzavřeny buď bez protiplnění, nebo protiplnění spočívalo ve výše uvedené spolupráci. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

5.2.9. OSTATNÍ NEZAŘAZENÉ SMLOUVY A JINÉ PRÁVNÍ ÚKONY

Název smlouvy	Protiplnění	Protistrany	Újma
Dohoda o převodu práv a povinností ke správě klientského kmene	bez protiplnění	ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
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

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 Merrion 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 2020 v působnosti valné hromady o ponechání zisku za účetní rok 2019 na účtu nerozděleného zisku, a to na základě doporučení regulátora ČNB pojišťovně s ohledem na situaci COVID-19.

Společnost dále učinila v účetním období rozhodnutí akcionářů/společnosti, kde je Společnost jediným

akcionářem/společníkem. Jedná se o schvalování účetních závěrek, rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku a výplatách dividend, volby členů orgánů a jejich odměňování, změny stanov, schválení statutu některých přidružených společností, zvýšení/snížení základního kapitálu a/nebo emisního ážia.

9. ÚČETNÍ OBDOBÍ

Tato zpráva popisuje vztahy za účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

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 26. března 2021 a z jeho pověření podepsána:



Mgr. Jiří Střelický, M.A., PhD.

předseda představenstva

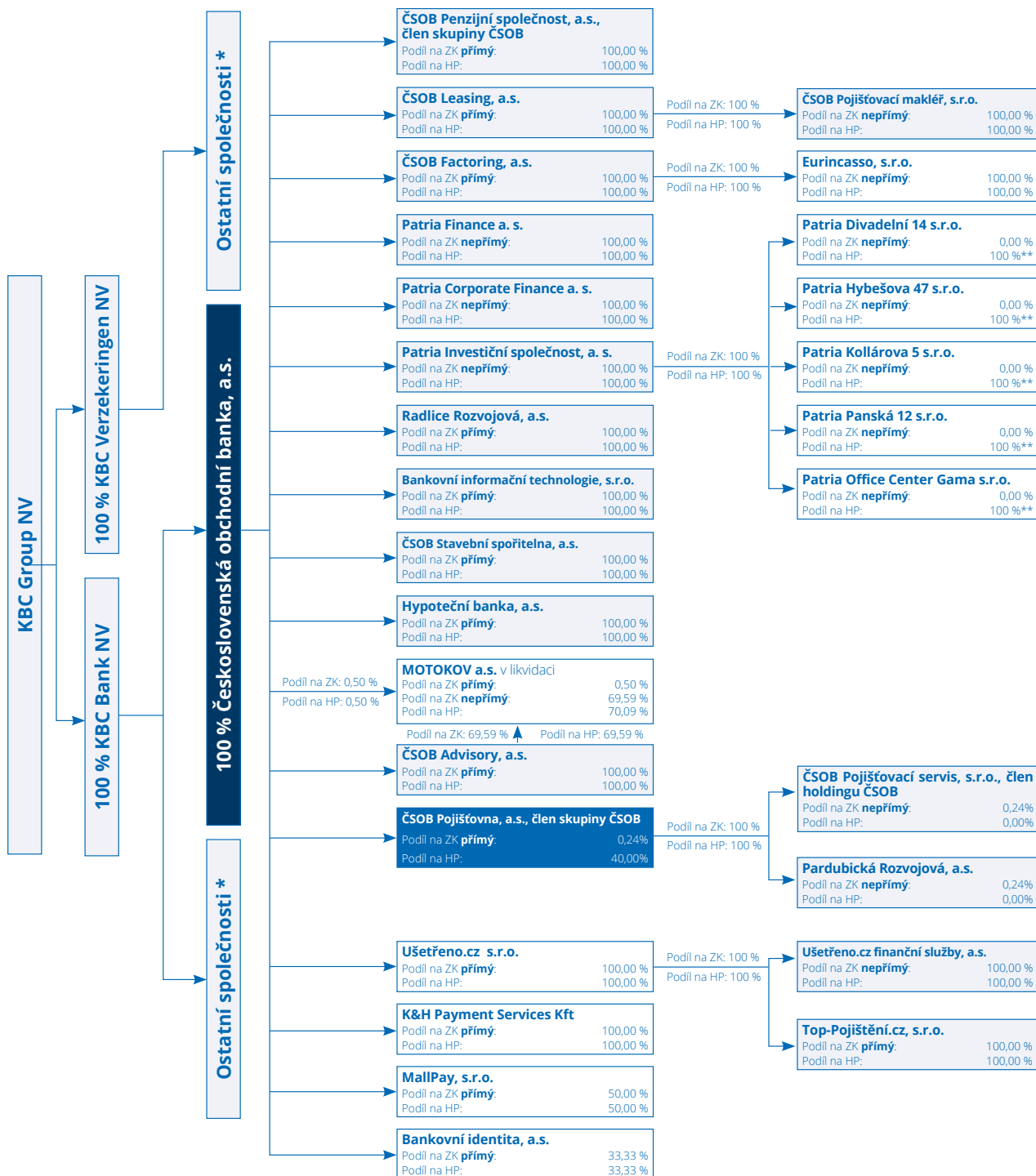


Ing. Tomáš Lain

člen představenstva

PŘÍLOHA Č. 1 SCHÉMA SKUPINY ČSOB 2020

PŘEHLED OSOB OVLÁDAJÍCÍCH ČESKOSLOVENSKOU OBCHODNÍ BANKU, A. S., A OSOB OVLÁDANÝCH STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU (K 31. PROSINCI 2020)



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.

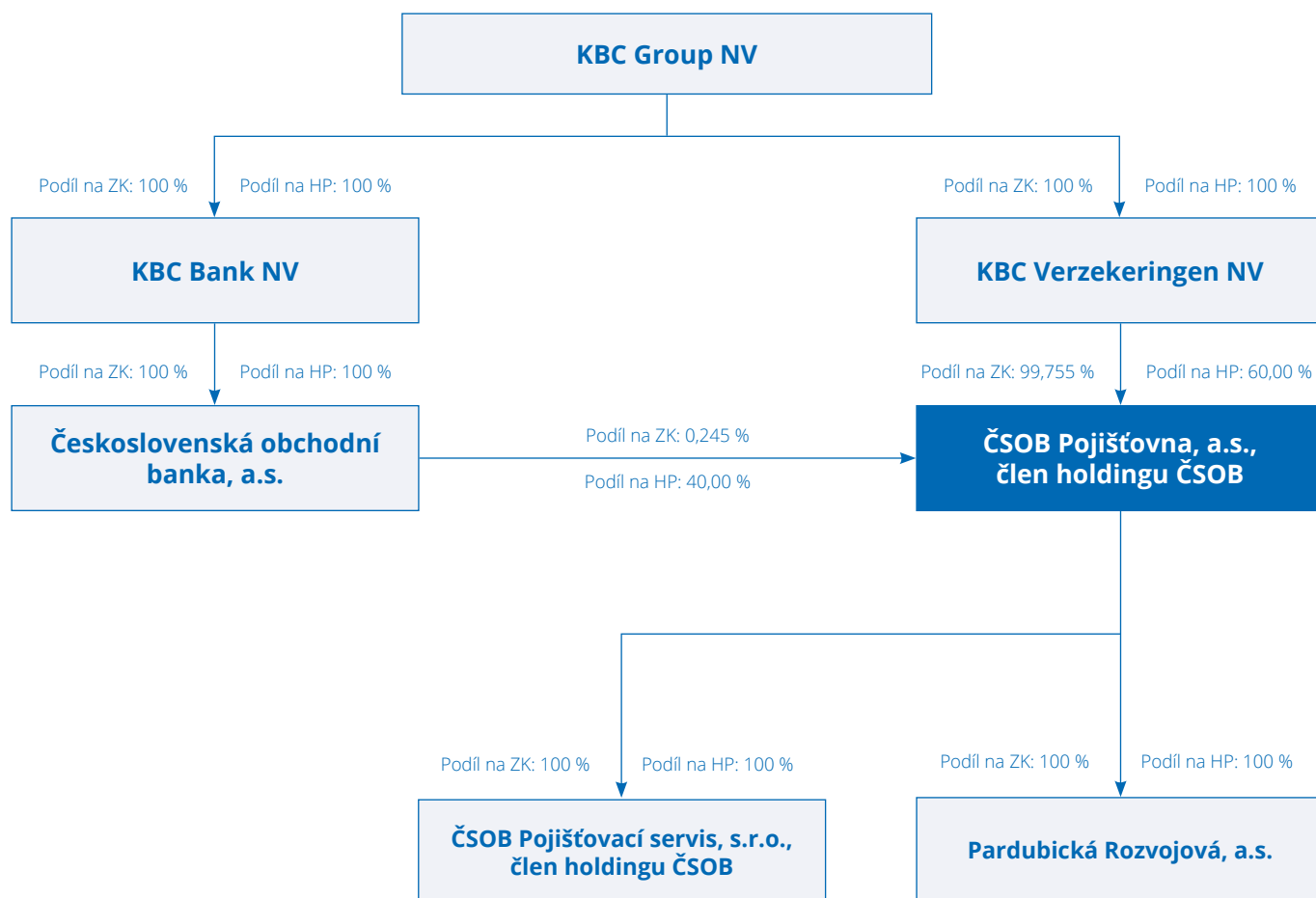
** na účet podílníků fondů kvalifikovaných investorů

ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva

PŘÍLOHA Č. 2 SCHÉMA SKUPINY KBC 2020

STAV K 31. 12. 2020



VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY

ZK - Základní kapitál
HP - Hlasovací práva



3. MÍSTO
Pojišťovací
inovátor
2020