



JDEME VÁM NAPROTI

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2023

OBSAH

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ ÚDAJE	6
ORGÁNY SPOLEČNOSTI	8
PROFIL SPOLEČNOSTI	9
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2023	11
SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST / NEFINANČNÍ INFORMACE	13
FINANČNÍ ČÁST	14
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023	22
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023	23
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2023	24
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023	25
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023	26
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	28
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	132





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



rok 2023 byl pro ČSOB Pojišťovnu v mnoha ukazatelích rekordním rokem. Jak z pohledu předepsaného pojistného, zisku nebo tržního podílu jsme dosáhli historických hodnot. Radost nám udělalo i to, že jsme opět získali celou řadu prestižních ocenění od klientů i odborné veřejnosti. Bohužel i v roce 2023 jsme společně čelili lidským i ekonomickým důsledkům válečného konfliktu na Ukrajině, doznívající energetické krizi a rostoucí inflaci, která měla nezanedbatelný vliv na ceny prakticky všech komodit a služeb, pojištění nevyjímaje.

V úvodu mi dovoluji mluvit nejprve řečí čísel. I po roce 2023 je ČSOB Pojišťovna 4. největší pojišťovnou v České republice pečující o více než 1,5 milionu klientů. Před několika lety jsme se vydali cestou růstové strategie a od té doby trvale rosteme rychleji než trh. Zatímco v roce 2023 pojistný trh rostl meziročně v předepsaném pojistném tempem +7,1 %, my jsme rostli tempem +9,6 %. Tato dynamika vedla k dosažení historického milníku v tržním podílu, který se nám podařilo navýšit o +0,2 % na konečných 9 %. Konkrétně v oblasti neživotního pojištění jsme dosáhli tržního podílu 9,7 % a v oblasti životního pojištění 7,4 %. Jsme tedy na nejlepší

cestě v naší ambici překonat do roku 2026 hranici 10 % tržního podílu.

Dalším historickým úspěchem je pro ČSOB Pojišťovnu v uplynulém roce dosažená hranice profitu. Čistý zisk naší společnosti, dle mezinárodních účetních standardů, dosáhl v roce 2023 rekordních 2,8 miliardy korun. Výborné obchodní výsledky pak nejlépe deklaruje úroveň předepsaného pojistného, ve kterém jsme v minulém roce překonali (dle metodiky ČAP) hranici 15 miliard korun. Konkrétně 11,3 miliardy korun v neživotním pojištění a 3,8 miliardy v životním pojištění, celkem tedy 15,1 miliardy korun.

Vynikající obchodní i hospodářské výsledky byly v loňském roce umocněny získáním celé řady ocenění jako například Klienty nejprůběžnější neživotní pojišťovna (2. místo), Klienty nejprůběžnější životní pojišťovna (3. místo), Nejlepší neživotní pojišťovna (2. místo) a Nejlepší životní pojišťovna (3. místo). Společně s rostoucí spokojeností zákazníků podle metodiky NPS je to pro nás potvrzení toho, že změny, které v naší společnosti podnikáme, jdou správným směrem.

Klient ve středu pozornosti není pro nás jen oblíbená univerzální fráze, ale odráží přístup našich zaměstnanců ke každodenním úkolům. Rozdílový prvek u nás vidím právě v tom, že naši zaměstnanci a obchodníci se snaží vnímat klienta a jeho potřeby srdcem, a nikoliv technokratickou číselnou metrikou. Snažíme se, aby pojištění bylo o lidech a technologie je tu od toho, aby podpořila právě tu lidskou stránku pojištění. Navíc klademe velký důraz na to, aby zkušenost s naším pojištěním byla maximálně pozitivní, neboť to ovlivňuje klientům pohled i na ostatní produkty naší finanční skupiny.

V roce 2023 bohužel pojišťovnictví a společnost jako taková i nadále čelila řadě nepříjemných událostí. Pokračování válečného konfliktu na Ukrajině, dozvuk energetické krize či akcelerované inflaci. Věřím, že pojistný trh si poradil se všemi těmito ekonomickými nástrahami a po dvou letech stagnace se opět nadechuje k růstu. Více než kdy jindy jsou to právě období krizí, ve kterých je role pojišťoven nezastupitelná a domnívám se, že pojišťovny v ČR svou roli zvládají na jedničku. Jsou velmi odpovědné a jsou si vědomy důležité role, kterou hrají v celé české společnosti.

V ČSOB Pojišťovně dlouhodobě zvyšujeme důraz na odpovědné a ekologické chování. Trvale snižujeme naši uhlíkovou stopu a ve svých plánech klademe důraz na udržitelnost životního prostředí. Zde plánujeme maximálně eliminovat spotřebu papíru a postupně digitalizovat všechny

procesy. Záleží nám nejen na ekologii, ale i na pomoci potřebným v našem okolí. V roce 2023 jsme uspořádali dvě desítky různých dobročinných aktivit. Jsem velmi hrdý, že má naše pojišťovna tak skvělý tým lidí, který takové aktivity nejen vyhledává, ale v hojné míře také sám organizuje.

Rád bych závěrem upřímně poděkoval za celé představenstvo všem kolegyním a kolegům, obchodnicím a obchodníkům, byznysovým partnerům za jejich práci, za podporu a energii, díky nimž se nám daří pečovat o naše klienty a dosahovat tak výborných výsledků. V loňském roce dokonce ve všech

klíčových ukazatelích rekordních. Současně chci také velmi poděkovat našim klientům. Nesmírně si ceníme vaší důvěry, která nás zavazuje a inspiruje při vylepšování našich produktů a služeb.

Jiří Střelický

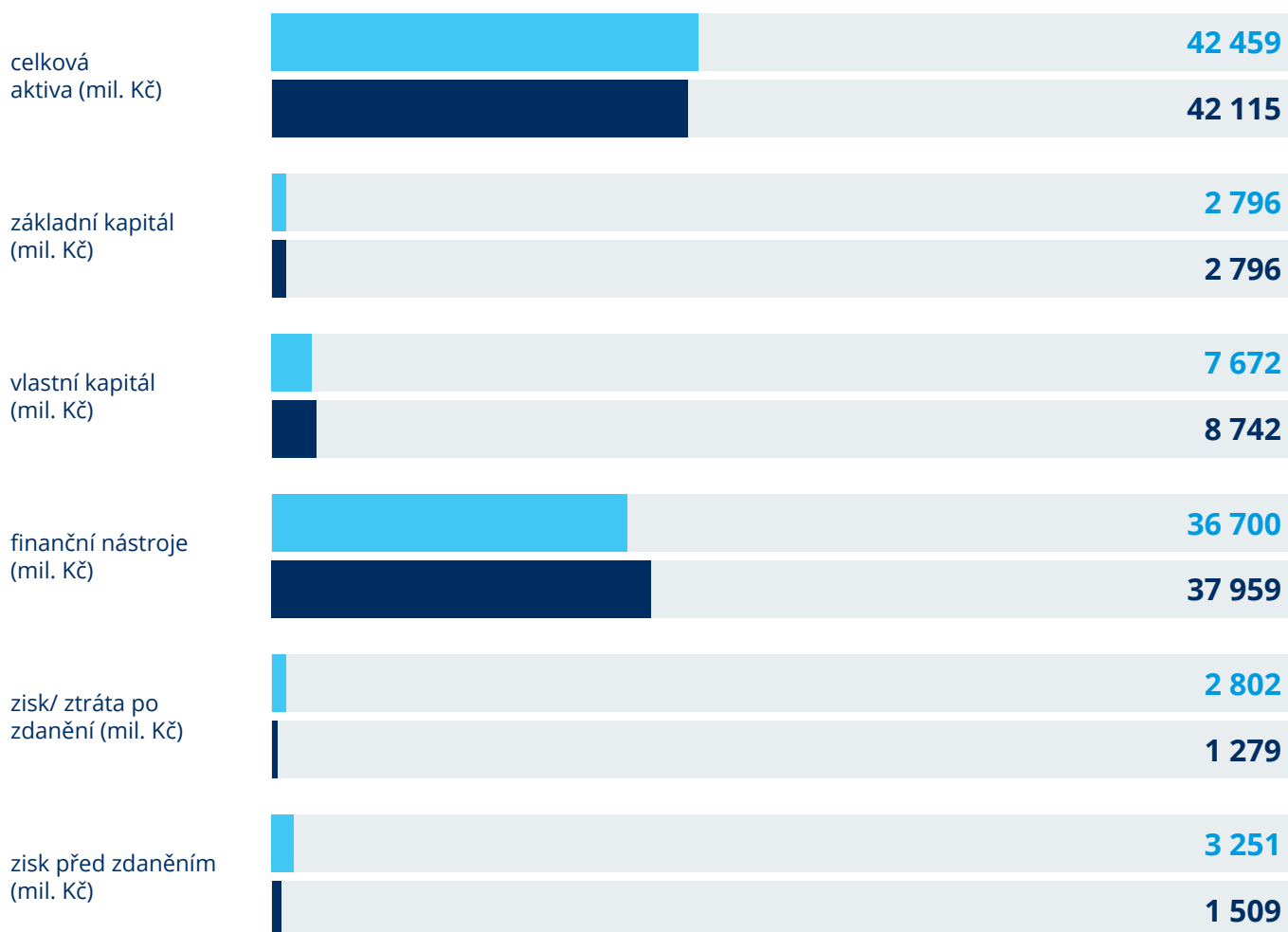
předseda představenstva
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ ÚDAJE

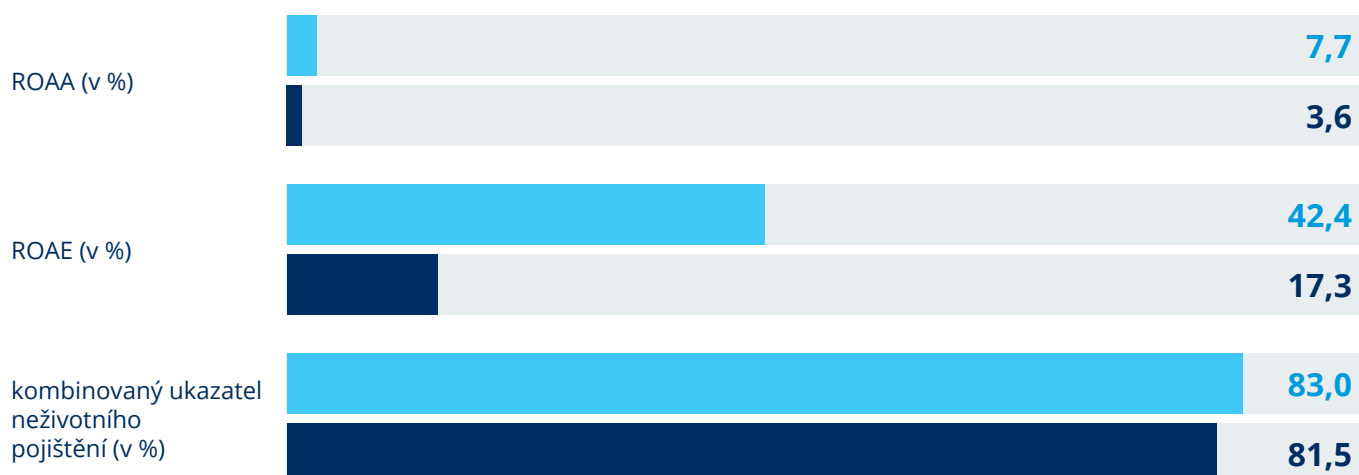
2023



2022
Upravené



POMĚROVÉ UKAZATELE



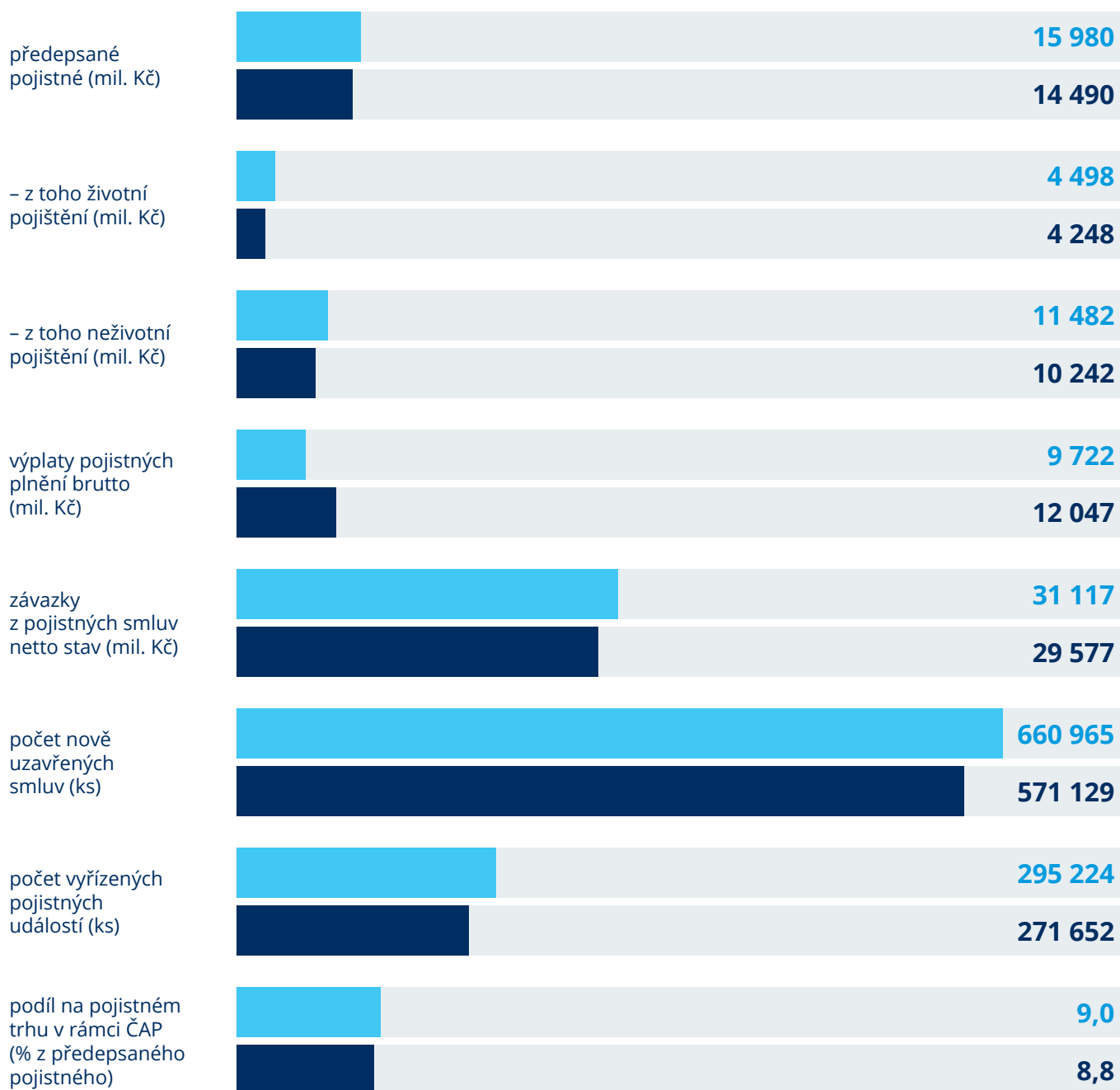
OBOROVÉ UKAZATELE

2023



2022

Upravené



OSTATNÍ ÚDAJE



ORGÁNY SPOLEČNOSTI

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA (STAV K 31. 12. 2023)

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

V průběhu roku 2023 nedošlo ve složení představenstva společnosti k žádným změnám.

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY (STAV K 31. 12. 2023)

PŘEDSEDA	Mgr. Aleš Blažek
MÍSTOPŘEDSEDA	Isabel Boogers
ČLENOVÉ	Mgr. Přemysl Dolan, MBA

V průběhu roku 2023 nedošlo ve složení dozorčí rady k žádným změnám.

VEDENÍ SPOLEČNOSTI (STAV K 31. 12. 2023)

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

V průběhu roku 2023 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

Pojišťovna vznikla 17. 4. 1992 a pod svým současným názvem působí od 6. 1. 2003, kdy změnila po odkupu podniku univerzální pojišťovny ČSOB Pojišťovna a.s. svou obchodní firmu z IPB Pojišťovna, a.s. do současné podoby. Výsledkem je silný pojišťovací subjekt, který svým základním kapitálem ve výši 2,8 mld. Kč a vlastním kapitálem 7,7 mld. Kč (k 31. 12. 2023) 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 2023 předepsala ČSOB Pojišťovna pojistné v objemu 16 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 2023 na úrovni 9 %.

NABÍDKA POJIŠTĚNÍ

ČSOB POJIŠŤOVNA PROVOZOVALA V ROCE 2023 NÁSLEDUJÍCÍ POJISTNÁ ODVĚTVÍ/SKUPINY POJIŠTĚNÍ:

ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

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

NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

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

PRODEJ POJIŠTĚNÍ A NÁSLEDNÝ SERVIS

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

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



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2023

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen „Společnost“) předepsala v roce 2023 pojistné ve výši 15 980 491 tis. Kč.

V žebříčku České asociace pojišťoven rostla Společnost rychleji než trh, tj. o 0,2 % meziročně vzrostl tržní podíl na 9,0 % 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, zejména pak v oblasti retailového havarijního pojištění vozidel, průmyslového pojištění, pojištění domků a domácností a cestovního pojištění. Růst byl tažen jak novým obchodem, tak průběžným navyšováním pojistných částek u stávajících smluv v reakci na vývoj inflace. Celkové hrubé neživotní předepsané pojistné dosáhlo 11 482 432 tis. Kč, což odpovídá meziročnímu nárůstu o 12 %. Předepsané pojistné tak rostlo podstatně rychleji než trh a Společnost obsadila 4. místo s 9,7 % podílem na trhu.

V běžně placeném životním pojištění Společnost předepsala 3 701 848 tis. Kč. Růst tak meziročně zrychlil na +2,3 % a tržní podíl skončil na 7,3 %.

V případě jednorázově placených produktů životního pojištění se Společnost umístila na 2. místě s hrubým předepsaným

pojistným ve výši 796 212 tis. Kč a její tržní podíl dosáhl 12,4 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2023 podle mezinárodních účetních standardů IFRS včetně nově účinného standardu IFRS17 dosáhl 2 802 152 tis. Kč tj. meziročně více, zejména díky růstu pojistného, nízkému škodnímu průběhu v rámci neživotního pojištění, vyššímu výsledku z finančního umístění a striktní kontrole nákladů.

Společnost zaznamenala na straně řízení nákladů negativní vliv pokračující inflace. Větší část tohoto vlivu do hospodářského výsledku 2023 se podařilo eliminovat především díky sofistikované cenotvorbě, aktivnímu řízení likvidace škodních událostí a nižšímu počtu významných stejně jako živelných škod.

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

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

ČSOB Pojišťovna, a.s. zůstává i v roce 2023 kapitálově silně vybavenou společností s obezřetným přístupem k řízení svých aktiv a pasiv.

Představenstvo Společnosti

ČSOB Pojišťovna a. s., člen holdingu ČSOB



SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

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

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

NEFINANČNÍ INFORMACE

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2023 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.

Strategie společenské odpovědnosti a udržitelnosti Společnosti vychází ze CSR strategie mateřské skupiny KBC,

která se soustředí na strukturovaný a napříč skupinou sdílený přístup k odpovědnosti a udržitelnosti podnikání, a je symbolicky reprezentován firemní kulturou PEARL+.

Nefinanční informace uvede konečná mateřská společnost KBC Group NV na webových stránkách www.kbc.com/en/corporate-sustainability/reporting.



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 2023 v souladu se svým plánem činnosti sešla celkem ke čtyřem jednáním, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle právních předpisů a Stanov ČSOB Pojišťovny, a.s. Dozorčí rada rovněž třikrát rozhodovala písemnou formou, tzv. per rollam.

Dozorčí rada společnosti ČSOB Pojišťovna, a. s., dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. V průběhu roku 2023 měla 3 členy a pracovala v následujícím složení:

- Aleš Blažek, předseda dozorčí rady
- Isabel Boogers, člen dozorčí rady
- Přemysl Dolan, člen dozorčí rady

K personálním změnám v dozorčí radě ČSOB Pojišťovny, a.s. v průběhu roku 2023 nedošlo. Koncem roku 2023 proběhla volba člena dozorčí rady voleného zaměstnanci společnosti. Mandát Přemysla Dolana, jakožto vítězného kandidáta, byl prodloužen, s termínem vzniku funkce od 1.1.2024.

Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří prezentují představenstvem předkládané materiály a dále přizvaní hosté, kterými jsou nejčastěji Compliance officer, držitel aktuárské funkce, držitel funkce rizikového manažera a ředitel odboru auditu.

Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Podobně jako v případě představenstva s přípravou jednání dozorčí rady a vyhotovením zápisu z jednání napomáhá tajemník.

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

- Kontrola činnosti a výkonnosti managementu společnosti
- Přehled hlavních rozvojových aktivit a projektů
- Pravidelné hodnocení obchodních a finančních výsledků společnosti, trendů naplňování obchodního a finančního plánu a přijímání rozhodnutí k posílení dynamiky prodeje
- Pravidelný odečet plnění růstové strategie
- Komentované tržní porovnání s hlavními konkurenty v rámci ČR
- Projednání strategického plánu na roky 2024-2026
- 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
 - Především Compliance officer, držitel aktuárské funkce a držitel funkce rizikového manažera pravidelně reportovali o hlavních rizicích, risk signálech, aktuálním rizikovém profilu ve srovnání s rizikovým apetitem společnosti; compliance zjištění a stavu implementace plánů a compliance nálezů; o hlavních závěrech a závažnostech auditních zpráv a stavu implementace auditních doporučení
 - Dále pak o všech dalších dokumentech, které byly ze strany Compliance, Řízení rizik nebo Vnitřního auditu společnosti předkládány k projednání Výboru pro audit a jejich stručné shrnutí
- Implementace Motor strategie a Tied agent network strategie
- Projednání Projektového portfolia pro rok 2024
- Další kroky týkající se vlastnictví pozemků v Pardubicích (lokalita Prokopka), pořízených spolu s pozemky určenými k výstavbě budovy PHQ

Dozorčí rada se seznámila s hospodářskými výsledky společnosti za rok 2023 a se stanoviskem externího auditora k hospodářským výsledkům.

Dozorčí rada navrhuje valné hromadě schválit výsledky hospodaření společnosti a účetní závěrku společnosti za rok 2023 a přijmout návrh představenstva na rozdělení zisku.

Mgr. Aleš Blažek
předseda dozorčí rady



Zpráva nezávislého auditora

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

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, se sídlem Masarykovo náměstí 1458, Zelené Předměstí, Pardubice („Společnost“) k 31. prosinci 2023 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- individuálního výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023,
- individuálního výkazu ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2023,
- individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosince 2023,
- individuálního výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023,
- individuálního výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023,
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

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

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

Nezávislost

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

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

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



Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti představuje 1 % z výnosů z pojistných smluv Společnosti a byla stanovena ve výši 133 milionů Kč.

Předpoklady užívané při oceňování aktiv a pasiv z pojistných a zajištých smluv.

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	133 milionů Kč
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Společnost byla stanovena jako 1 % z výnosů z pojistných smluv Společnosti.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Výnosy z pojistných smluv byly vybrány jako základ pro stanovení významnosti, neboť představují indikátor měření výkonnosti v oblasti pojišťovnictví, a je také klíčovým ukazatelem pro vedení Společnosti, jako nová metrika řízená adopcí IFRS 17. Výkonnost pojišťoven na trhu je měřena na základě výnosů a výnosy z pojistných smluv jsou jedním z hlavních ukazatelů sledovaných externími uživateli účetní závěrky dle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií. Použili jsme 1 %, což je v rozmezí přijatelných úrovní významnosti pro subjekty veřejného zájmu.

Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Předpoklady užívané při oceňování aktiv a pasiv z pojistných a zajišťných smluv

Odhady aktiv a závazků z pojistných smluv, které jsou od 1. ledna 2023 účtovány v souladu s IFRS 17 (Pojistné smlouvy), jsou komplexní, vyžadují uplatnění odborného úsudku a jsou oceňovány na základě předpokladů, které jsou ovlivňovány budoucími ekonomickými, neekonomickými nebo politickými podmínkami na základě obsáhlých procesů pro stanovení předpokladů o budoucím vývoji ve vztahu k oceňovaným pojistným kmenům.

Účetní politiky a proces použitý vedením k určení předpokladů s největším dopadem na oceňování závazků ze zbývajících pojistného krytí (LRC) a/nebo závazků ze vzniklých pojistných nároků (LIC), je je zveřejněn v poznámce 2.4 a související další vysvětlující informace v poznámce 14 přílohy účetní závěrky.

Odhad LRC v rámci pojistných smluv životního a zdravotního pojištění se měří pomocí metody variabilního poplatku (VFA) nebo obecného oceňovacího modelu (GMM, také známého jako „building block approach“, BBA). Zejména odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků jsou ovlivněny možnými významnými nejistotami ve vztahu k ocenění. Tato nejistota pramení zejména z použitých metod a pojistně-matematických předpokladů stanovených v souvislosti s úrokovými sazbami, investičními výnosy, úmrtností, invaliditou, dlouhověkostí, náklady a chováním pojistníků.

Odhad LIC zohledňuje očekávání týkající se pojistných událostí, které byly nahlášený, ale nebyly vyřízeny a vznikly, ale dosud nebyly nahlášený. Ty představují očekávání Společnosti ohledně budoucích plateb za známé i neznámé pojistné plnění a související náklady. Společnost používá různé metody pro odhad těchto závazků. Ocenění těchto závazků vyžaduje značnou míru úsudku vedení Společnosti ohledně stanovení předpokladů, jako je dopad zvýšené míry inflace, škodního vývoje a regulatorní změny.

Seznámili jsme se s metodikou a postupy Společnosti pro stanovení klíčových předpokladů, a to buď na základě údajů pozorovatelných na trhu, nebo vlastních zkušeností a odhadů vedení Společnosti. Do našich auditních postupů jsme zapojili interní specialisty PwC z oblasti pojistné matematiky.

V rámci našeho auditu jsme posoudili vhodnost vybraných kontrol Společnosti pro výběr použitých oceňovacích metod, pro stanovení předpokladů a odhadů pro ocenění aktiv a závazků z pojistných smluv. V této souvislosti jsme testovali mimo jiné kontroly úplnosti a přesnosti podkladových dat a kontroly vhodnosti odvození a implementace předpokladů a odhadů použitých při ocenění.

Projednali jsme oceňovací metody a klíčové předpoklady s obecně uznávanými pojistně-matematickými metodami a tržními standardy a zkoumali, do jaké míry jsou vhodné. Analyzovali jsme se Společností klíčové předpoklady, včetně očekávání rozsahu dopadu rizik spojených s ekonomickým prostředím (např. inflace, změny tržních trendů atd.), a v relevantních případech jsme tyto klíčové předpoklady kriticky přezkoumali.

Zaměřili jsme se na posouzení modelu peněžních toků, který Společnost používá k odhadu LRC, použití předpokladů a také úplnosti a přesnosti dat použitých pro ocenění vybraných závazků.

Součástí našeho auditu bylo také posouzení věrohodnosti a integrity údajů a předpokladů, včetně posouzení vlivu zvýšené inflace, které vedení společnosti používá při oceňování LIC.

Dále jsme nezávisle přepočítali výši závazku ze vzniklých pojistných nároků, přičemž jsme porovnávali přepočtené závazky se závazky



Kromě toho existuje významný úsudek vedení Společnosti ohledně konstrukce diskontních křivek používaných při diskontování aktiv a závazků z pojistných smluv.

Vzhledem k významnosti hodnot na finanční pozici Společnosti a její finanční výkonnosti, jakož i ke složitosti stanovení předpokladů a odhadů provedených vedením Společnosti, bylo ocenění těchto aktiv a závazků hlavní záležitostí v kontextu našeho audit.

stanovenými Společností a vyhodnotili případné rozdíly.

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

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

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

Ostatní informace

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

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

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

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

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

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

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

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



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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením EU

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

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti pro rok 2023 nás dne 28. dubna 2023 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě osm let.

Poskytnuté neauditorské služby

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

Společnosti jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Tomáš Bašta.

28. března 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Tomáš Bašta
statutární auditor, evidenční č. 1966

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

(tis. Kč)	Bod	2023	2022 Upravené (2.2)
Výsledek pojistných služeb	3	2 797 697	2 540 325
Výnosy z pojistných smluv		13 292 047	12 004 907
Náklady na pojistné služby z vystavených pojistných smluv		-10 064 389	-9 298 838
Výsledek z držených zajištých smluv	15	-429 961	-165 744
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních investic		2 275 986	-710 520
Čisté úrokové výnosy	4	1 389 617	1 206 868
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	5	898 293	-652 311
Čistý zisk/ ztráta (-) z odúčtování fin. aktiv oceněných naběhlou hodnotou		-1 535	-379 889
Čistý zisk / ztráta (-) ze snížení hodnoty finančních aktiv		1 455	-332
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	6	-15 567	-896 694
Ostatní zisky / ztráty (-)		3 723	11 838
Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění	14.9	-1 580 532	-221 064
Finanční výnosy / náklady (-) z vystavených pojistných smluv		-1 625 191	-237 890
Finanční výnosy / náklady (-) z držených zajištých smluv		44 659	16 826
Ostatní výnosy	7	330 931	240 140
Ostatní náklady	8	-572 847	-339 777
ZISK PŘED ZDANĚNÍM		3 251 235	1 509 104
Daň z příjmů	10	-449 083	-230 088
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		2 802 152	1 279 016

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

(tis. Kč)	Bod	2023	2022 Upravené (2.2)
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		2 802 152	1 279 016
Položky, které mohou být následně reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty			
Zisk / ztráta (-) z oceňovacích rozdílů k dluhovým nástrojům		1 257 260	-1 526 902
Zisk z přecenění zajišťovacích derivátů		2 427	5 268
Finanční výnosy / náklady (-) z vystavených pojistných smluv		-1 244 570	971 407
Finanční výnosy / náklady (-) z držených zajišťných smluv		28 031	-14 252
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK	10	43 148	-564 479
CELKOVÝ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		2 845 300	714 537

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2023

(tis. Kč)	Bod	2023	2022 Upravené (2.2)	2021 Upravené (2.2)
Nehmotná aktiva	11	435 370	355 838	333 773
Pozemky, budovy a zařízení	12	362 653	297 826	333 134
Ostatní aktiva	13	512 954	547 974	392 030
Aktiva z pojistných smluv	14	480 867	324 099	102 087
Aktiva ze zajištění smluv	15	738 770	882 870	872 439
Investice v dceřiných společnostech	16	272 400	272 400	272 400
Pohledávka z odložené daně	20	853 459	985 681	543 749
Pohledávka ze splatné daně	20	0	79 034	0
Finanční aktiva	17	36 699 934	37 959 345	46 236 052
Oceňovaná naběhlou hodnotou		7 952 964	5 944 410	4 085 947
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		19 506 351	21 002 032	27 286 728
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		8 734 662	10 120 121	14 341 822
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		505 957	892 782	521 555
Peníze a peněžní ekvivalenty	17	2 102 418	410 367	455 839
AKTIVA CELKEM		42 458 825	42 115 434	49 541 503

(tis. Kč)	Bod	2023	2022 Upravené (2.2)	2021 Upravené (2.2)
Základní kapitál	19	2 796 248	2 796 248	2 796 248
Emisní ážio		3 600	3 600	3 600
Fondy a oceňovací rozdíly		4 219	9 750	574 229
Nerozdělený zisk		4 867 527	5 932 276	6 089 968
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		7 671 594	8 741 874	9 464 045
Závazky z pojistných smluv	14	32 335 209	30 673 938	36 423 854
Závazky ze zajištění smluv	15	1 133	110 142	48 410
Závazek ze splatné daně	20	13 801	0	873 728
Ostatní závazky	22	2 142 288	2 365 122	2 459 051
Závazky z nájemních smluv	21	293 855	222 290	257 125
Finanční závazky	17	945	1 438	15 290
ZÁVAZKY CELKEM		34 787 231	33 373 560	40 077 458
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		42 458 825	42 115 434	49 541 503

Účetní závěrka byla schválena Představenstvem Společnosti dne 14. března 2024 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 2023

2023 (tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Oceňovací rozdíly k dluhovým nástrojům	Přecenění zajišťovacích derivátů	Finanční výnosy / náklady (-) z vystavených pojistných smluv	Finanční výnosy / náklady (-) z drženíh zajišťovacích smluv	Ostatní fondy	Fondy a oceňovací rozdíly celkem	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2023	2 796 248	3 600	-1 523 974	-2 427	1 166 148	-40 243	410 246	9 750	5 932 276	8 741 874
Ostatní	-	-	-53 117	-	-	-	-	-53 117	53 117	0
Zisk za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	-	2 802 152	2 802 152
Ostatní úplný výsledek	-	-	1 261 698	2 427	-1 244 570	28 031	-	47 586	-4 438	43 148
Celkový úplný výsledek	-	-	1 208 581	2 427	-1 244 570	-28 021	0	-5 531	2 850 831	2 845 300
Vyplacené dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-3 915 580	-3 915 580
K 31. prosinci 2023	2 796 248	3 600	-315 393	0	-78 422	-12 212	410 246	4 219	4 867 527	7 671 594

2022 (tis. Kč) Upravené (2.2)	Základní kapitál	Emisní ážio	Oceňovací rozdíly k dluhovým nástrojům	Overlay approach	Přecenění zajišťovacích derivátů	Finanční výnosy / náklady (-) z vystavených pojistných smluv	Finanční výnosy / náklady (-) z drženíh zajišťovacích smluv	Ostatní fondy	Fondy a oceňovací rozdíly celkem	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2022	2 796 248	3 600	-123 610	188 201	-7 695	0		410 246	467 142	4 397 264	7 664 254
Dopad IFRS 9	-	-	126 538	-188 201	-	-	-	-	-61 663	188 201	126 538
Dopad IFRS 17	-	-	-	-	-	194 741	-25 991	-	168 750	1 504 503	1 673 253
1. lednu 2022 po implementaci IFRS 17 a IFRS 9	2 796 248	3 600	2 928	0	-7 695	194 741	-25 991	410 246	574 229	6 089 968	9 464 045
Zisk za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 279 016	1 279 016
Ostatní úplný výsledek			-1 526 902	0	5 268	971 407	-14 252	0	-564 479	0	-564 479
Celkový úplný výsledek	-	-	-1 526 902	-	5 268	971 407	-14 252	0	-564 479	1 279 016	714 537
Vyplacené dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 436 708	-1 436 708
K 31. prosinci 2022	2 796 248	3 600	-1 523 974	0	-2 427	1 166 148	-40 243	410 246	9 750	5 932 276	8 741 874

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

(tis. Kč)	Bod	2023	2022 Upravené (2.2)
Zisk před zdaněním		3 251 235	1 509 104
úpravy o:			
Změna stavu pojistných aktiv / závazků		-1 602 467	-2 468 182
Změna stavu pojistných aktiv / závazků postoupených zajistiteli		-246 673	-81 505
Odpisy a amortizace	12	165 000	145 244
Ztráta z prodeje budov a zařízení		1 842	539
Čistá změna leasingu		0	25 954
Znehodnocení finančních investic	17	-1 455	332
Čistá výše nerealizovaných zisků/ztrát (-) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		-871 179	770 110
Čistá výše realizovaných zisků/ztrát (-) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a naběhlou hodnotou		17 102	-1 276 584
Čisté úrokové výnosy		-1 389 617	-1 206 868
Znehodnocení ostatních aktiv		-5 674	-12 582
Ostatní		86 012	109 442
Čistá změna stavu provozních aktiv	18	574 630	-252 897
Čistá změna stavu provozních závazků	23	1 336 664	-2 409 548
Přijaté úroky		1 297 976	946 579
Nákup (-) / prodej finančních aktiv	17	885 262	-977 212
Splatnost finančních aktiv	25	2 573 621	5 701 213
Čistá výše zaplacené (-) daně z příjmů		-222 499	-1 492 373
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		5 846 097	1 583 934
Nákup pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		-175 260	-154 807
Prodej pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		1 869	22 807
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		173 391	-132 001
Vyplacené dividendy (-)	19	-3 915 580	-1 436 708
Úhrady závazků z nájemních smluv	21	-65 074	-60 697
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z FINANČNÍ ČINNOSTI		-3 980 654	-1 497 405
Čistý přírůstek/úbytek (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		1 692 051	-45 472
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		410 367	455 839
Čistý přírůstek/úbytek (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		1 692 051	-45 472
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY K 31. PROSINCI		2 102 418	410 367



PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1. INFORMACE O SPOLEČNOSTI	29
2. ÚČETNÍ POSTUPY	30
3. VÝSLEDEK POJISTNÝCH SLUŽEB	58
4. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	62
5. ČISTÝ ZISK/ ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH AKTIV OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	62
6. ČISTÝ ZISK/ ZTRÁTA (-) Z FINANČNÍCH AKTIV OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	62
7. OSTATNÍ VÝNOSY	63
8. OSTATNÍ NÁKLADY	63
9. ÚDAJE O ZAMĚSTNANCÍCH A VEDOUCÍCH PRACOVNÍCÍCH	64
10. DAŇ Z PŘÍJMŮ	65
11. NEHMOTNÁ AKTIVA	67
12. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	68
13. OSTATNÍ AKTIVA	68
14. AKTIVA A ZÁVAZKY Z POJISTNÝCH SMLUV	69
15. AKTIVA A ZÁVAZKY ZE ZAJISTNÝCH SMLUV	88
16. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH	91
17. FINANČNÍ NÁSTROJE	92
18. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH AKTIV	104
19. ZÁKLADNÍ KAPITÁL	104
20. DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY	105
21. ZÁVAZKY Z NÁJEMNÍCH SMLUV	106
22. OSTATNÍ ZÁVAZKY	106
23. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH ZÁVAZKŮ	106
24. ŘÍZENÍ RIZIK	107
25. POJISTNÉ A FINANČNÍ RIZIKO	108
26. MOŽNÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY	128
27. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	129
28. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	130
29. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	131

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 2023:

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 2023:

Československá obchodní banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	40,00 %
KBC Verzekeringen NV, Professor Roger Van Overstraetenplein 2, B-3000 Lovaň, Belgické království	60,00 %

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY K 31. PROSINCI 2023:

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA

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

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	Mgr. Aleš Blažek, Neherovská 1924/28, Dejvice, 160 00 Praha 6
ČLENOVÉ	Isabel Boogers, 32010 Lubbeek, Grotendries 31, Belgické království
	Mgr. Přemysl Dolan, MBA, Němčice 106, PSČ 533 52

2. ÚČETNÍ POSTUPY

2.1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Individuální účetní závěrka (dále také jako „účetní závěrka“) byla připravena a schválena Představenstvem Společnosti, a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Účetní závěrka Společnosti byla sestavena na základě historických cen kromě těch finančních aktiv a finančních závazků, jež jsou vykazovány v reálných hodnotách (finanční deriváty, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku atd.) a aktiv a závazků z pojistných a zajišťných smluv, investičních smluv s DPF, které jsou vykazovány na bázi odhadu současné hodnoty budoucích peněžních toků.

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, 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) ve znění přijatém Evropskou unií (dále jako „účetní standardy IFRS“).

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 účetní standard IFRS či výklad konkrétně uvedený v účetních postupech Společnosti.

2.2. ZMĚNY ÚČETNÍCH POSTUPŮ

ÚČINNÉ OD 1. LEDNA 2023

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve výroční zprávě v roce končícím 31. prosince 2022, s výjimkou přijetí následujících účetních standardů IFRS, dodatků a interpretací. Aplikace ostatních účetních standardů IFRS (mimo IFRS 17), dodatků (mimo dodatky k IFRS 17 a IAS 1

Zveřejnění účetních pravidel) a interpretací neměly významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

IFRS 17 POJISTNÉ SMLOUVY (VČETNĚ NOVELY IFRS 17)
je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023.

V květnu 2017 vydal IASB nový účetní standard IFRS 17 (Pojistné smlouvy). IFRS 17 nově vymezuje oceňování, vykazování a zveřejňování závazků z pojistných smluv. K 1. lednu 2023 nahrazuje IFRS 17 do té doby účinný standard IFRS 4 (Pojistné smlouvy), který byl vydán v roce 2005. IFRS 17 se vztahuje na všechny typy pojistných smluv a na investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) nehledě na emitenta těchto instrumentů. Vydání IFRS 17 je motivováno snahou poskytnout uživatelům finančních výkazů konzistentní informace umožňující srovnání napříč společnostmi. Zatímco IFRS 4 do značné míry přebírá předchozí účetní postupy, IFRS 17 přichází s novým konceptem. Základní stavebním kamenem 17 je obecný oceňovací model (tzv. Building Block Approach, BBA), upravený pro kontrakty s DPF (tzv. Variable Fee Approach, VFA). Krátkodobé smlouvy lze oceňovat zjednodušeným modelem (tzv. Premium Allocation Approach, PAA).

Evropská unie (EU) publikovala 23. listopadu 2021 legislativu vymezující užití IFRS 17 v EU, včetně dílčích výjimek ze znění standardu. Společnost se rozhodla neaplikovat volitelnou výjimku týkající se modifikace požadavku ohledně maximálně ročních kohort.

IFRS 17 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. IFRS 17 požaduje zveřejnit komparativní výsledky za předchozí účetní období (rok 2022).

Aplikace IFRS 17 měla zásadní dopad na účetní závěrku společnosti, a je blíže popsána níže v sekci Aplikace IFRS 17 od 1. ledna 2023.

KLASIFIKACE ZÁVAZKŮ JAKO KRÁTKODOBÝCH A DLOUHODOBÝCH (NOVELA IAS 1) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byla 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.

ODLOŽENÁ DAŇ SOUVISEJÍCÍ S AKTIVY A PASIVY VZNIKAJÍCÍMI Z JEDNÉ TRANSAKCE (NOVELA IAS 12)

je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byla schválena pro použití v EU. Novela omezuje výjimky z účtování odložené daňové pohledávky nebo závazku. Pokud při počátečním zaúčtování jedné transakce vzniká stejný zdanitelný nebo odečitatelný přechodný rozdíl, výjimka neplatí.

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

ZVEŘEJNĚNÍ ÚČETNÍCH PRAVIDEL (NOVELA IAS 1) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byla schválena pro použití v EU. Novela uvádí, že účetní jednotka je povinna zveřejnit významná účetní pravidla a také vysvětluje, jak taková pravidla identifikovat. Účetní pravidlo je významné, pokud může ovlivnit rozhodování uživatelů finančních výkazů, které uživatel udělá na základě těchto finančních výkazů. Aplikace novely měla dopad na detail zveřejnění informací účetní závěrky Společnosti, kdy Společnost neuvádí nevýznamné účetní postupy a číselné údaje.

MEZINÁRODNÍ DAŇOVÁ REFORMA – MODELOVÁ PRAVIDLA DRUHÉHO PILÍŘE (NOVELA IAS 12) je platná okamžitě a byla schválena pro použití v EU. Novela zavádí výjimku z požadavků IAS 12, kdy účetní jednotka nevykazuje ani nezveřejňuje informace o odložených daňových pohledávkách a závazcích týkajících se daní z příjmů v rámci druhého pilíře.

ÚČINNÉ PO 1. LEDNU 2024

Následující účetní standardy IFRS, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2024. Společnost nepřijala předčasně tyto účetní standardy IFRS. Pokud není výslovně uvedeno, nové účetní standardy IFRS, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Společnosti.

DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY S KOVENANTY (NOVELA IAS 1) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2024 a byla schválena pro použití v EU. Novela vysvětluje, že závazek je klasifikován jako dlouhodobý, pokud má účetní jednotka

právo odložit vypořádání alespoň o 12 měsíců po datu vykazání. Toto právo může být podmíněno tím, že účetní jednotka splní podmínky úvěrové smlouvy.

ZÁVAZKY Z LEASINGU PŘI PRODEJI A ZPĚTNÉM LEASINGU (NOVELA IFRS 16) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2024 a byla schválena pro použití v EU. Novela upřesňuje požadavky na prodávajícího-nájemce při oceňování leasingového závazku při prodeji a zpětném leasingu.

FINANČNÍ UJEDNÁNÍ S DODAVATELI (NOVELA IAS 7 A IFRS 7) je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2024 a dosud nebyla schválena pro použití v EU. Novela zavádí nové požadavky na zveřejňování informací o dodavatelských finančních ujednáních, v jejichž rámci poskytovatelé financování hradí částky, které účetní jednotka dluží svým dodavatelům.

NEDOSTATEČNÁ SMĚNITELNOST (NOVELA IAS 21) je platná pro období začínající po 1. lednu 2025 a dosud nebyla schválena EU. Novela upřesňuje, jak posoudit, zda je měna směnitelná, a jak stanovit spotový směnný kurz, pokud směnitelná není.

APLIKACE IFRS 17 OD 1. LEDNA 2023

HLAVNÍ ROZDÍLY MEZI IFRS 4 A IFRS 17

V oblasti neživotního pojištění vycházejí výnosy nadále ze zaslouženého pojistného. Hlavní rozdíl spočívá ve škodních rezervách – zatímco IFRS 4 nezohledňuje časovou hodnotu peněz (nediskontuje), dle IFRS 17 jsou škodní rezervy stanoveny diskontováním nejlepšího odhadu očekávaných budoucích peněžních toků navýšeným o rizikovou přírážku na nefinanční rizika.

Pod IFRS 4 jsou i pro životní pojištění výnosy dány zaslouženým pojistným. Naproti tomu IFRS 17 pracuje se zaplaceným pojistným, přičemž navíc spořicí / investiční pojistné už nevstupuje do výnosů. Naopak, ve výnosech jsou zachyceny výplaty a náklady očekávané v daném období.

Místo IFRS 4 matematické rezervy počítá IFRS 17 diskontovaný nejlepší odhad očekávaných budoucích peněžních toků navýšený o rizikovou přírážku na nefinanční rizika a marži z pojistné smlouvy.

IFRS 17 prezentuje zisk a ztrátu dle zdrojů zisku a ztráty. Odděluje výsledek z pojištění, sestávající z výnosů z poskytování pojistných služeb a nákladů na poskytování pojistných služeb, a finanční výsledek. Do finančního výsledku přispívá vedle výnosů z investování disponibilních peněžních prostředků úrokový náklad odrážející časovou hodnotu peněz (peněžní toky jsou diskontovány na základě aktuálních tržních sazeb, přičemž Společnost se může rozhodnout rozdělit dopad diskontování mezi zisk a ztrátu běžného období a ostatní výsledek za účelem stabilizace výsledků).

IFRS 17 ukládá okamžité uznání očekávané ztráty do zisku nebo ztráty běžného období tam, kde pozorované okolnosti naznačují, že dané pojistné smlouvy budou ztrátové.

Celkový kumulativní zisk z pojistných smluv zůstává stejný, ale mění se jeho rozložení v čase, a to zejména pro dlouhodobé smlouvy životního pojištění. Změny v odhadech (např. úpravy

v úmrtnostních tabulkách) absorbuje marže z pojistné smlouvy, díky čemuž je dopad těchto změn na zisk a ztrátu (výnosy v důsledku z poskytování pojistných služeb) rozprostřen v čase (prostřednictvím postupného rozpouštění marže), a tím pádem je očekávána menší volatilita výsledků.

S účinností IFRS 17 dochází k opuštění tzv. overlay approach. Bližší informace v bodu Dopad prvotního zachycení dle IFRS 17.

IFRS 17 nemá vliv na:

- [solventnostní pozici pojišťovny: rozdíly mezi Solventností II a IFRS 17 se v Solventnosti II promítají do rekondilační rezervy v rámci vlastního kapitálu;](#)
- [dividendovou politiku Společnosti.](#)

PRINCIPY OCEŇOVÁNÍ

IFRS 17 vymezuje jednotné principy pro oceňování závazků z pojistných smluv. Pro životní pojištění používá Společnost obecný model ocenění závazků (dále BBA) a metodu variabilního poplatku (dále VFA); pro neživotní pojištění a zajištění metodu alokace pojistného (dále PAA) (při splnění předpokladu, že smlouvy jsou k příslušnému oceňování způsobilé).

Diskontní křivky u životního pojištění jsou stanoveny top-down metodou (křivka bezrizikových úrokových sazeb posunutá o kreditní marži referenčního portfolia aktiv a očištěná o faktory nesouvisející s pojistnými závazky), u neživotního pojištění bottom-up metodou (křivka bezrizikových úrokových sazeb posunutá o likviditní přírážku).

IFRS 17 oceňuje pojistné závazky diskontováním peněžních toků na základě aktuálních tržních sazeb (sazby pozorované na trhu k okamžiku oceňování), což vede k přeceňování závazků na aktuální tržní sazby v každém oceňovacím období.

Účetní jednotka se rozhoduje, zda dopad pohybu úrokových sazeb zachytí v zisku nebo ztrátě běžného období nebo v ostatním výsledku. Společnost zvolila účetní politiku rozdělit dopad pohybu úrokových sazeb mezi zisk a ztrátu běžného období a ostatní úplný výsledek, a to tak, že úrokový náklad se promítá do zisku a ztráty běžného období (tento náklad je stanoven úročením závazku úrokovou křivkou fixovanou v okamžiku vzniku smlouvy) a dopad změny úrokových křivek (vůči okamžiku vzniku smlouvy) vstupuje do ostatního úplného výsledku.

IFRS 17 prezentuje závazky z pojistných smluv a aktiva ze zajištění smluv odděleně. O (ne)zachycení transakcí ve finančních výkazech rozhoduje (ne)zaplacenost. V pojišťovnictví běžně používaná báze předepsanosti je upravována o zůstatkovou hodnotu pojistných pohledávek/závazků, čímž docházíme k požadovanému vykázání závazků na budoucí škody, resp. aktiv z budoucích škod dle zaplacenosti.

Prediktivní modely budoucích peněžních toků jsou přirozeně spojené s nejistotou ohledně výše a časování toků. Pro kompenzaci s tím spojeného rizika pojišťovna do závazků z pojistných smluv přidává rizikovou přírážku na nefinanční rizika. Riziková přírážka představuje přírážku nad nejlepší odhad očekávaných budoucích peněžních toků. Nejlepší odhad říká, že s 50 % pravděpodobností bude daná hodnota postačující pro vypořádání smluvních závazků. Riziková přírážka je pak stanovena jako rozdíl mezi Value at Risk (VaR) na zvolené hladině spolehlivosti a nejlepším odhadem očekávaných budoucích peněžních toků (50% hladina spolehlivosti). Mezi uvažovaná nefinanční rizika životního pojištění patří zejména rizika úmrtnosti, longevity, invalidity, míry stornovosti a nákladovosti. Jako korelační matici mezi jednotlivými riziky je používána korelační matice dle Solventnosti II.

Do rizikové přírážky v neživotním pojištění (v rezervě na vzniklé škody) je zahrnováno riziko rezervování. Pro výpočet se rovněž využívá VaR model.

Pro kalkulaci marže z pojistné smlouvy k okamžiku přechodu na IFRS 17 u smluv životního pojištění Společnost aplikuje plně retrospektivní přístup (FRA) u smluv upsaných v posledních letech (kde jsou dostupná potřebná data). Vzhledem k chybějícím datům, resp. neadekvátním nákladům na jejich obstarání, a technickým omezením transakčních systémů je výpočet FRA dále do historie neproveditelný, a Společnost určila marži z pojistné smlouvy k okamžiku

přechodu pomocí přístupu na základě reálné hodnoty (FVA).

- Reálná hodnota portfolia je spočtena dle IFRS 13 (Fair value measurement). Východiskem jsou očekávané peněžní toky dle IFRS 17, jež jsou dále upraveny o některé předpoklady a parametry. Do reálné hodnoty dle IFRS 13 Společnost zahrnuje všechny očekávané náklady (včetně těch přímo nepřiraditelných), rizikovou přírážku zohledňující další rizika nad rámec nefinančních rizik obsažených v rizikové přírážce dle IFRS 17 (stornovost, katastrofa, náklady, operační riziko) a náklady na kapitál reprezentující kompenzaci, kterou požaduje třetí strana přebírající oceňované portfolio za ušlý výnos z alternativního využití investovaného kapitálu (náklady příležitosti).
- Hlavními parametry výpočtu jsou úroveň spolehlivosti rizikové přírážky, požadovaný kapitál, který musí třetí strana držet, a procentuální sazba nákladů na kapitál.
- Všechny smlouvy, na něž se vztahuje FVA, jsou agregované do jedné kohorty.
- Marže z pojistné smlouvy k okamžiku přechodu na IFRS 17 stanovovaná FVA pramení z rozdílu mezi IFRS 13 a IFRS 17 v nákladech, rizikové přírážce a nákladech na kapitál.
- Hodnota ostatního úplného výsledku k okamžiku přechodu na IFRS 17 reflektuje výjimky, které IFRS 17 pro přechod umožňuje.

Rozpouštění marže z pojistné smlouvy do zisku a ztráty běžného období probíhá dle jednotek pojistného krytí. Jednotky pojistného krytí vyjadřují objem služby, kterou pojistitel poskytl klientům v daném období. Do zisku a ztráty je rozpuštěna ta část marže z pojistné smlouvy, která odpovídá proporci objemu služeb poskytnutých v běžném období na celkové výši objemu služeb poskytnutých za celou dobu trvání pojistné smlouvy.

Výše jednotek pojistného krytí je přehodnocována na konci každého období tak, aby odpovídala nejaktuálnějším odhadům. Společnost se rozhodla při stanovování jednotek pojistného krytí brát v úvahu časovou hodnotu peněz (diskontované jednotky pojistného krytí), čímž dosahuje stabilnější alokace marže z pojistné smlouvy do jednotlivých období.

Společnost pracuje s tzv. multivariate jednotkami pojistného krytí u kontraktů poskytujících různé typy služeb (pojistné krytí, investiční výnos), přičemž jednotlivé typy služeb jsou vyhodnocovány samostatně a následně vhodným způsobem váženy. Podobně jako jednotky pojistného krytí jsou i tyto

váhy aktualizovány na konci každého období.

Hranice smluv respektují znění IFRS 17 – tacitní obnovy a smlouvy upsané v budoucnu spadají mimo hranice smluv.

DOPAD PRVOTNÍHO ZACHYCENÍ DLE IFRS 17

1. ledna 2022 (tis. Kč)	Účetní hodnota dle IFRS 4	Dopad přechodu na IFRS 17 vč. reklasifikace finančních aktiv	Účetní hodnota dle IFRS 17
Nehmotná aktiva	333 773	0	333 773
Pozemky, budovy a zařízení	333 134	0	333 134
Časové rozlišení pořizovacích provizí	1 022 185	-1 022 185	-
Ostatní aktiva	187 012	205 019	392 031
Aktiva z pojistných smluv	-	102 087	102 087
Aktiva ze zajištění smluv	1 192 328	-319 889	872 439
Investice v dceřiných společnostech	272 400	0	272 400
Pohledávka z odložené daně	965 922	-422 173	543 749
Pohledávky	1 091 819	-1 091 819	-
Pohledávky z přímého pojištění	724 325	-724 325	-
Pohledávky ze zajištění	310 017	-310 017	-
Ostatní pohledávky	57 477	-57 477	-
Finanční aktiva	46 079 834	156 218	46 236 052
Oceňovaná naběhlou hodnotou	15 046 344	-10 960 397	4 085 947
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	16 170 113	11 116 616	27 286 729
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty z toho reklasifikováno do ostatního úplného výsledku – overlay approach	14 341 822	0	14 341 822
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	1 021 738	-1 021 738	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	521 555	0	521 555
Peníze a peněžní ekvivalenty	455 839	0	455 839
AKTIVA CELKEM	51 934 246	-2 392 743	49 541 503
Základní kapitál	2 796 248	0	2 796 248
Emisní ážio	3 600	0	3 600
Fondy a oceňovací rozdíly	467 142	107 087	574 229
Nerozdělený zisk	4 397 264	1 692 704	6 089 968
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	7 664 254	1 799 791	9 464 045
Závazky z pojistných smluv	40 008 310	-3 584 456	36 423 854
Závazky ze zajištění smluv	-	48 410	48 410
Závazky ze splatné daně	873 728	0	873 728
Ostatní závazky	680 637	1 778 413	2 459 050
Závazky	2 434 901	-2 434 901	-
Závazky z přímého pojištění	2 261 873	-2 261 873	-
Závazky ze zajištění	173 028	-173 028	-
Závazky z nájemních smluv	257 125	0	257 125
Finanční závazky	15 291	-1	15 290
ZÁVAZKY CELKEM	44 269 992	-4 192 534	40 077 458
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM	51 934 246	-2 392 743	49 541 503

(tis. Kč)

1. ledna 2022

1. Dopad přechodu na IFRS 17 (kromě reklasifikace finančních aktiv (IFRS 9) jako důsledku přechodu na IFRS 17)

Dopad do vlastního kapitálu před zdaněním	2 065 745
nerozdělený zisk	1 857 411
oceňovací rozdíly	208 334
Dopad do vlastního kapitálu po zdanění	1 673 254
nerozdělený zisk	1 504 503
oceňovací rozdíly	168 750

2. Dopad reklasifikace finančních aktiv v důsledku přechodu na IFRS 17

Dopad do vlastního kapitálu před zdaněním	156 219
nerozdělený zisk	232 346
oceňovací rozdíly	-76 127
Dopad do vlastního kapitálu po zdanění	126 538
nerozdělený zisk	188 201
oceňovací rozdíly	-61 663

3. Celkový dopad přechodu do IFRS 17 (včetně reklasifikace finančních aktiv v důsledku přechodu na IFRS 17)

Celkový dopad do vlastního kapitálu po zdanění	1 799 791
nerozdělený zisk	1 692 704
oceňovací rozdíly	107 087

Pozn.: + přírůstky/ – úbytky

Tabulka výše ukazuje, že přechod na IFRS 17 je spojen se změnou v aktivech, resp. závazcích jak prezentačního charakteru (pohyb aktiv/závazků bez dopadu do vlastního

kapitálu), tak v jejich oceňování (s dopadem do vlastního kapitálu prostřednictvím změn nerozděleného zisku nebo oceňovacích rozdílů).

ZÁVĚRY

Prezentační rozdíly jsou zachycené jako úpravy do závazků na budoucí škody, resp. aktiv z budoucích škod (např. pohledávky z dlužného pojistného nebo závazky z nevyplacených provizí).

Rozdíly v oceňování – kladný dopad na vlastní kapitál (celkový růst o 1 799 791 tis. Kč po zdanění) jak v oblasti životního, tak v oblasti neživotního pojištění; v omezené míře v důsledku reklasifikace finančních aktiv.

Životní pojištění: nižší objem závazků z pojistných smluv vzhledem k oceňování na bázi budoucích peněžních toků a zohledňování časové hodnoty peněz diskontováním očekávaných peněžních toků.

Neživotní pojištění: nižší objem závazků z pojistných smluv vzhledem k oceňování na bázi budoucích peněžních toků

a zohledňování časové hodnoty peněz diskontováním očekávaných peněžních toků.

K datu přechodu na IFRS 17 činila postoupená zajistná aktiva 824 029 tis. Kč a závazky z pojistných smluv 36 530 101 tis. Kč. Do závazků z pojistných smluv přispívají závazky měřené FVA metodou (24 028 000 tis. Kč) a závazky měřené FRA metodou (4 040 000 tis. Kč).

Dopad přechodu na IFRS 17 na klasifikaci finančních aktiv:

K okamžiku přechodu na IFRS 17 lze reklasifikovat finanční aktiva měřená dle IFRS 9 za účelem odbourání potenciálních nesouladů v účetním zachycení aktiv a závazků; Společnost reklasifikovala k 1.1.2022 13 034 580 tis. Kč aktiv měřených naběhlou hodnotou do aktiv měřených reálnou hodnotou s přeceňováním do kapitálu a 1 966 906 tis. Kč opačným směrem; tato reklasifikace vedla k navýšení kapitálu (ostatního úplného výsledku) o 126 538 tis. Kč (po dani).

Ukončení overlay approach na finančních aktivech ve výši 1 021 738 tis. Kč bylo doprovázeno přehodnocením jejich klasifikace na dluhové instrumenty, které pak vzhledem ke své povaze nesplňují SPPI, a jsou tudíž nově přeceňované na reálnou hodnotu proti zisku a ztrátě (ne proti kapitálu).

Celkový dopad na vlastní kapitál (po dani) z přechodu na IFRS 17 činí 1 799 791 tis. Kč.

DOPAD PŘECHODU NA IFRS 17 K 31.12.2022

1. Dopad do výkazu o finanční situaci k 31.12.2022

(tis. Kč)	Účetní hodnota dle IFRS 4	Dopad přechodu na IFRS 17 vč. reklasifikace finančních aktiv	Účetní hodnota dle IFRS 17	Ref.
Nehmotná aktiva	355 838	0	355 838	
Pozemky, budovy a zařízení	297 826	0	297 826	
Časové rozlišení pořizovacích provizí	1 085 783	-1 085 783	-	2b
Ostatní aktiva	193 801	354 173	547 974	1b, 1c, 1d, 2b
Aktiva z pojistných smluv	-	324 099	324 099	1a, 1b, 2a
Aktiva ze zajištění smluv	1 234 803	-351 933	882 870	1a, 1c, 2a
Investice v dceřiných společnostech	272 400	0	272 400	
Pohledávka z odložené daně	1 242 081	-256 400	985 681	
Pohledávka ze splatné daně	79 034	0	79 034	
Pohledávky	1 479 100	-1 479 100	-	
Pohledávky z přímého pojištění	1 052 648	-1 052 648	-	1b
Pohledávky ze zajištění	357 855	-357 855	-	1c
Ostatní pohledávky	68 597	-68 597	-	
Finanční aktiva	39 076 663	-1 117 318	37 959 345	
Oceňovaná naběhlou hodnotou	14 242 428	-8 298 018	5 944 410	3a, 3b
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	13 821 332	7 180 700	21 002 032	3a, 3b
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty z toho reklasifikováno do ostatního úplného výsledku - overlay approach	10 120 121 1 155 295	0 -1 155 295	10 120 121 -	3c
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	892 782	0	892 782	
Peníze a peněžní ekvivalenty	410 367	0	410 367	
AKTIVA CELKEM	45 727 696	-3 612 262	42 115 434	
Základní kapitál	2 796 248	0	2 796 248	
Emisní ážio	3 600	0	3 600	
Fondy a oceňovací rozdíly	-264 247	273 997	9 750	2c, 3d
Nerozdělený zisk	5 113 200	819 076	5 932 276	2c, 3d
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	7 648 801	1 093 073	8 741 874	
Závazky z pojistných smluv	34 681 915	-4 007 977	30 673 938	1a, 1b, 2a
Závazky ze zajištění smluv	-	110 142	110 142	1a, 1c, 2a
Ostatní závazky	848 300	1 516 822	2 365 122	1b, 1c, 1d
Závazky	2 324 321	-2 324 321	-	
Závazky z přímého pojištění	2 100 449	-2 100 449	-	1b
Závazky ze zajištění	223 872	-223 872	-	1c
Závazky z nájemních smluv	222 920	0	222 920	
Finanční závazky	1 439	0	1 439	
ZÁVAZKY CELKEM	38 078 895	-4 705 334	33 373 561	
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM	45 727 696	-3 612 262	42 115 434	

Přechod na IFRS 17 měl za následek následující dopady do výkazu o finanční situaci:

1. PREZENTAČNÍ DOPADY BEZ VLIVU NA VÝŠI VLASTNÍHO KAPITÁLU

- a) Disagregace pojistných / zajistných aktiv a závazků na stranu aktiv i pasiv, a to dle hodnoty celkových pojistných / zajistných aktiv a závazků daného portfolia smluv.
- b) Reklasifikace pohledávek a závazků z přímého pojištění do aktiv a závazků z pojistných smluv v celkové výši -785 123 tis. Kč a do ostatních aktiv a ostatních závazků v celkové výši 1 826 225 tis. Kč.
- c) Reklasifikace pohledávek a závazků ze zajištění do aktiva a závazků ze zajistných smluv v celkové výši 212 552 tis. Kč a do ostatních aktiv a ostatních závazků v celkové výši -346 535 tis. Kč.
- d) Reklasifikace ostatních aktiv a ostatních závazků do aktiv a závazků z pojistných smluv v celkové výši -150 551 tis. Kč a do aktiv a závazků ze zajistných smluv v celkové výši 27 035 tis. Kč.

2. ZMĚNY V OCEŇOVÁNÍ AKTIV A ZÁVAZKŮ S DOPADEM DO VLASTNÍHO KAPITÁLU

- a) Dopad změny oceňování technických rezerv na hodnotu závazků z pojistných smluv ve výši
- b) -3 378 377 tis. Kč a na hodnotu aktiv ze zajistných smluv ve výši 222 487 tis. Kč.
- c) Vynětí časového rozlišení pořizovacích provizí životního pojištění a ostatních aktiv v celkové výši -690 033 tis. Kč.
- d) Celkový dopad do vlastního kapitálu (po dani) z důvodu přechodu na IFRS 17 činí 1 998 100 tis. Kč, z toho dopad do oceňovacích rozdílů činí 1 125 906 tis. Kč a dopad do nerozděleného zisku je 872 194 tis. Kč.

Vlivem přechodu na IFRS 17 je celková hodnota závazků z pojistných smluv životního pojištění nižší o 1 718 032 tis. Kč, celková hodnota závazků z pojistných smluv neživotního pojištění je nižší o 2 614 044 tis. Kč, výše aktiv ze zajistných smluv je vyšší o 462 075 tis. Kč.

3. DOPADY VLIVEM REKLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV

- a) Reklasifikace aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou ve výši 11 198 441 tis. Kč do aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.
- b) Reklasifikace aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ve výši 2 717 148 tis. Kč do aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou.
- c) Ukončení overlay approach se projevilo reklasifikací majetkových cenných papírů ve výši 1 155 295 tis. Kč z aktiv měřených reálnou hodnotou s využitím overlay approach do aktiv měřených reálnou hodnotou s přeceněním do výkazu zisku a ztráty.
- d) Celkový dopad do vlastního kapitálu (po dani) z reklasifikace finančních aktiv činí -905 028 tis. Kč, z toho dopad do oceňovacích rozdílů činí -851 909 tis. Kč a dopad do nerozděleného zisku je -53 119 tis. Kč.

2. Dopad do výkazu zisku a ztráty k 31.12.2022

IFRS 4

(tis. Kč)	2022
Zasloužené pojistné, očištěné o podíl zajišťovatele	13 305 095
Zasloužené pojistné	14 107 654
Zasloužené pojistné postoupené zajišťovatelům	-802 559
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	1 212 746
Výnosy z dividend	11 838
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty včetně kurzových rozdílů	-354 387
z toho reklasifikováno do ostatního úplného výsledku - overlay approach	241 319
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům ostatního úplného výsledku včetně kurzových rozdílů	-286 023
Znehodnocení z finančních aktiv	-332
Výnosy z provizí a poplatků	213 029
Ostatní výnosy	180 422
VÝNOSY CELKEM	14 282 388
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy	-5 771 433
Náklady na pojistná plnění	-11 866 003
Náklady na pojistná plnění postoupená zajišťovatelům	370 039
Změna stavu rezerv na pojistné a investiční smlouvy s DPF	5 679 352
Změna stavu pojistně-technických rezerv postoupených zajišťovatelům	45 179
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	-5 878
Pořizovací náklady, provize a poplatky	-3 352 321
Provozní náklady	-1 319 239
Ostatní provozní náklady	-255 300
Ostatní náklady – ztráta z prodeje dluhopisů oceňovaných naběhlou hodnotou	-990 560
NÁKLADY CELKEM	-11 694 731
ZISK PŘED ZDANĚNÍM	2 587 657
Daň z příjmů	-435 013
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	2 152 644

IFRS 17 VČ. REKLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV (IFRS 9)

(tis. Kč)	2022
Výsledek pojistných služeb	2 540 325
Výnosy z pojistných smluv	12 004 907
Náklady na pojistné služby z vystavených pojistných smluv	-9 298 838
Výsledek z držených zajistných smluv	-165 744
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních investic	-710 520
Čisté úrokové výnosy	1 206 868
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-652 311
Čistý zisk/ztráta z odúčtování fin. aktiv oceněných naběhlou hodnotou	-379 889
Čistý zisk / ztráta (-) ze snížení hodnoty finančních aktiv	-332
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-896 694
Ostatní zisky / ztráty (-)	11 838
Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění	-221 064
Finanční výnosy (náklady) z vystavených pojistných smluv	-237 890
Finanční výnosy (náklady) z držených zajistných smluv smluv	16 826
Ostatní výnosy	240 140
Ostatní náklady	-339 777
ZISK PŘED ZDANĚNÍM	1 509 104
Daň z příjmů	-230 088
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	1 279 016

Z důvodu přechodu na IFRS 17 došlo k úpravě struktury výkazu zisku a ztráty:

1. Byly přidány nové položky definované IFRS 17, a to Výnosy z pojistných smluv a Náklady na pojistné služby (bližší popis viz kapitola 2.4, bod 2 - Pojistné smlouvy), které nahradily položky výkazu definované dle IFRS 4, a to Zasloužené pojistné a Náklady na pojistné a investiční smlouvy.
 2. Dále přibyla položka Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění představující úrokový náklad z diskontování peněžních toků z pojistných a zajistných smluv a změnu tržní hodnoty pojistných závazků měřených metodou VFA.
 3. Některé položky jsou prezentovány jiným způsobem.
- Provozní náklady a pořizovací náklady, provize a poplatky jsou dle IFRS 17 rozděleny na přímo přiřaditelné, které jsou vykázány v rámci položky Náklady na pojistné služby

a pro životní pojištění jsou některé z nich amortizovány po dobu životnosti pojistných smluv, a na nepřímo přiřaditelné, které jsou vykázány v rámci ostatních nákladů.

- Zasloužené pojistné postoupené zajišťatelům a náklady na pojistná plnění postoupená zajišťatelům jsou vykazovány v rámci jedné položky Výsledek z držených zajistných smluv.

Nejvýznamnější dopady do výkazu zisku a ztráty dle IFRS 17 vč. reklasifikace finančních aktiv jsou následující:

- Reklasifikace provozních nákladů do Nákladů na pojistné služby ve výši 1 253 382 tis. Kč.
- Reklasifikace pořizovacích nákladů do Nákladů na pojistné služby ve výši 419 911 tis. Kč.
- Reklasifikace čistých nákladů z provizí a poplatků do Výsledku pojistných služeb ve výši 2 601 887 tis. Kč.

- Reklasifikace ostatních výnosů a ostatních nákladů do Nákladů na pojistné služby ve výši 99 840 tis. Kč (navýšení nákladů).
- Rozdílná amortizace pořizovacích nákladů a provizí s pozitivním dopadem do zisku ve výši 691 700 tis. Kč.
- V souvislosti s přechodem na IFRS 17 došlo k poklesu zisku před daní o 780 628 tis. Kč a ke snížení odloženého daňového nákladu o 148 319 tis. Kč.
- Vlivem reklasifikace finančních aktiv došlo k přesunu zisku z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku do zisku z finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou ve výši 610 671 tis. Kč bez dopadu do zisku a ztráty.
- Ukončení overlay approach mělo za následek vykázání ztráty z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty ve výši 297 924 tis. Kč a snížení odloženého daňového nákladu ve výši 56 606 tis. Kč.
- Dále došlo k přesunu ztráty z prodeje dluhopisů oceňovaných naběhlou hodnotou ve výši 990 560 tis. Kč z ostatních výnosů do položky Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou. Tato operace nesouvisí s přechodem na IFRS 17.
- Celkový dopad do zisku po zdanění z přechodu na IFRS 17 včetně reklasifikace finančních aktiv činí -873 628 tis. Kč.

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 Společnosti za daných okolností uzná za vhodné. Skutečné hodnoty se od těchto odhadů mohou lišit. Nejčastěji využívanými významnými odhady a předpoklady jsou:

1. 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 17.

2. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

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

odráží:

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

Podrobnější informace viz bod 17.

3. OCEŇOVÁNÍ ZÁVAZKŮ Z POJISTNÝCH SMLUV (ZE ZBÝVAJÍCÍHO POJISTNÉHO KRYTÍ A ZE VZNIKLÝCH POJISTNÝCH NÁROKŮ)

Závazky na pojistné smlouvy životního pojištění

Pro ocenění pojistných závazků Společnost používá obecný oceňovací model (BBA), případně pro specifické případy jejich modifikovanou verzi – metodu variabilního poplatku (VFA) - podrobněji viz kapitola 2.4.

Oba tyto modely pracují se čtyřmi bloky – s aktuárským odhadem očekávaných budoucích peněžních toků, s diskontováním pro zohlednění časové hodnoty peněz, s rizikovou úpravou pro nefinanční rizika a v případě závazků ze zbývajcího pojistného krytí ještě marží z pojistné smlouvy (CSM).

Hlavní použité předpoklady při výpočtu očekávaných budoucích peněžních toků ze závazků ze zbývajcího pojistného krytí se vztahují k úmrtnosti, úrazovosti a nemocnosti, dlouhověkosti, stornovosti, výnosům z investic a nákladům. Použité předpoklady jsou na úrovni nejlepšího odhadu, který vychází primárně z historické zkušenosti Společnosti a pravidelně se aktualizuje.

Pro výpočet závazků ze vzniklých pojistných nároků se provádí odhad za pomoci celé řady standardních pojistně-matematických technik pro projekci pojistných událostí. Při výpočtu se vychází z historických dat.

Riziková úprava pro nefinanční rizika představuje přirážku za nejistotu spojenou s odhady. Je stanovena jako rozdíl mezi nejlepším odhadem budoucích peněžních toků a hodnotou v riziku (VaR) na příslušné hladině významnosti. Hladina

významnosti je stanovena ve výši 75 %.

Riziková úprava pro závazky ze zbývajcího pojistného krytí se z důvodu včasné dodávky počítá na datech minulého měsíce – a sice jako součin driveru (driver je určen expertně jako součet výplat rizik při pojistné události a výplaty odbytného) a kalibračního koeficientu. Tento kalibrační koeficient je roven poměru hodnoty rizikové úpravy (spočtené jako rozdíl nejlepšího odhadu budoucích peněžních toků a VaR na příslušné hladině významnosti) a driveru – obojí na datech minulého měsíce,

Podrobnější informace o citlivosti jednotlivých parametrů jsou součástí kapitoly 25 Pojistné a Finanční riziko, podrobnější informace k metodice jsou v kapitole 2.4.

Závazky na pojistné smlouvy neživotního pojištění a na držené zajistné smlouvy

Pro ocenění pojistných a zajistných závazků ze vzniklých pojistných nároků se používá obecný oceňovací model (BBA). Odhad očekávaných závazků se zde provádí za pomoci celé řady standardních pojistně-matematických technik pro projekci pojistných událostí. Je zde třeba vzít v potaz, že určení konečné výše nákladů na vypořádání pojistných událostí s velkou mírou jistoty může trvat poměrně dlouhou dobu. Při výpočtu se vychází z historických dat.

Hladina významnosti rizikové úpravy je stanovena ve výši 90 %.

Podrobnější informace viz kapitoly 2.4 a 25.

4. DALŠÍ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY NEOBSAŽENÉ VÝŠE

Při sestavování účetní závěrky se uplatní řada dalších účetních odhadů a úsudků, týkající se například:

- agregace pojistných smluv;
- definice portfolií;
- hranice smlouvy;
- jednotky pojistného krytí;
- volba oceňovacího modelu (BBA, VFA, PAA);

Jejich podrobnější popis je uveden v kapitole 2.4.

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.

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

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

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

2. POJISTNÉ SMLOUVY

Společnost postupuje dle požadavků IFRS 17 od 1.1. 2023.

PŮSOBNOST IFRS 17

O pojistné smlouvě ve smyslu IFRS 17 hovoříme v případě, že smlouva přenáší významné pojistné riziko z pojištěného na pojistitele. Významnost je posuzována na základě existence scénáře (majícího obchodní podstatu), v němž pojistitel musí platit dodatečné částky.

Významnost pojistného rizika je posuzována při prvotním uznání smlouvy včetně zohlednění časové hodnoty peněz.

Obecně veškeré smlouvy prodávané Společností leží v působnosti IFRS 17. Typicky je významné pojistné riziko nedílnou součástí konstrukce produktů. Minoritní část portfolia investičních smluv bez prvků dobrovolné spoluúčasti by měla být oceňována dle IFRS 9, nicméně vzhledem k jejich monitorované nematerialitě jsou zahrnuty rovněž pod IFRS 17. Společnost nevydává smlouvy spadající do působnosti IFRS 15.

V pojistných smlouvách není přítomna odlišitelná investiční složka, která by měla být měřena odděleně od složky pojistné.

ÚROVEŇ AGREGACE POJISTNÝCH SMLUV

Oceňování dle IFRS 17 je realizováno na agregované úrovni. Zavádí se několik úrovní agregace pojistných smluv, přičemž kritérii jsou charakter sjednaných smluv, profitabilita očekávaná při prvotním uznání a období vzniku.

- IFRS17 portfolio je soubor smluv podléhajících podobným rizikům a řízených společně;
- dle očekávané profitability se každé portfolio dělí na

min. 3 skupiny smluv – skupina smluv, které jsou při prvotním uznání nevýhodné; skupina smluv, u kterých na počátku není významně pravděpodobné, že se během svého trvání stanou nevýhodnými; skupina ostatních smluv, tj. profitabilních smluv s malou pravděpodobností překlopení do ztrátovosti;

- do jedné skupiny smluv mohou spadat smlouvy sjednané jen v jednom roce (roční kohorta).

IFRS 17 PORTFOLIA

Životní portfolia

BBA

- Non-Linked tradiční pojištění
- Skupinové rizikové pojištění
- Unit-linked – běžně placený BBA
- Náš Život – interní - BBA
- Náš Život – externí - BBA
- Náš Život – ČSOB - BBA
- Náš Život – ČSOB S - BBA
- Náš Život – Česká Pošta - BBA

VFA

- Unit-linked – jednorázově placený VFA
- Unit-linked – běžně placený VFA
- Náš Život – interní - VFA
- Náš Život – externí - VFA
- Náš Život – ČSOB - VFA
- Náš Život – ČSOB S - VFA
- Náš Život – Česká Pošta - VFA

Neživotní a zajistná portfolia

- Pojištění úrazu
- Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel
- Obecné pojištění odpovědnosti
- Ostatní pojištění motorových vozidel
- Pojištění domů a domácnosti
- Cestovní pojištění
- Pojištění podnikatelských rizik
- Podnikatelské pojištění odpovědnosti
- Ostatní pojištění

Roční kohorty

Společnost zavádí kohortování na roční bázi (roční kohortou rozumíme množinu smluv sjednaných v jednom kalendářním roce). Společnost neaplikuje volitelnou výjimku umožňující ve specifických případech spojit více let dohromady.

Agregace dle očekávané profitability

Pro smlouvy oceňované obecným modelem nebo metodou variabilního poplatku je profitabilita skupiny smluv posuzována na základě hodnoty marže z pojistné smlouvy při různých scénářích výše rizikové úpravy:

- je-li servisní marže záporná při rizikové úpravě počítané na 75 % kvantilu, hovoříme o nevýhodné skupině smluv;
- je-li marže z pojistné smlouvy kladná při rizikové úpravě počítané na 90 % kvantilu, hovoříme o skupině smluv, u kterých na počátku není významně pravděpodobné, že se během svého trvání stanou nevýhodnými (ziskové skupina smluv);
- je-li marže z pojistné smlouvy kladná při rizikové úpravě počítané na 75 % kvantilu a záporná při rizikové úpravě počítané na 90 % kvantilu, hovoříme o skupině zbývajících smluv.

Pro smlouvy oceňované metodou alokace pojistného (PAA) jsou okolnosti, že skupina smluv by mohla být nevýhodná, indikovány hodnotou očekávaného ekonomického kombinovaného ukazatele (EECR) větší než 100 %. EECR je počítán na roční bázi, protože všechny smlouvy sjednané v tomtéž roku spadají do jedné skupiny smluv. Ve výjimečných případech může dojít k vyhodnocení EECR i v průběhu roku.

UZNÁNÍ A VYNĚTÍ

Společnost prvotně uznává skupiny pojistných smluv dle toho, co nastane nejdříve z:

- počátek pojistného krytí;
- okamžik splatnosti první platby od pojistníka;
- pro nevýhodnou skupinu v momentě, kdy se skupina ukáže být nevýhodnou.

Do jednotlivých skupin smluv jsou pak v průběhu kalendářního roku zařazovány další sjednané smlouvy.

Společnost prvotně uznává skupinu zajistných smluv dle toho, co nastane dříve z:

- počátek zajistného krytí;
- okamžik, kdy Společnost rozpozná nevýhodnost podkladové skupiny pojistných smluv.

Závazek z pojistných smluv je vyňat, když vyprší, tj. když už dále nezakládá Společnosti povinnost plnit.

OCEŇOVÁNÍ

Závazky z pojistných smluv vyjadřují práva a povinnosti Společnosti z upsaných pojistných smluv. Sestávají ze dvou složek, a to ze závazků ze zbývajících pojistného krytí (LRC) a ze závazků ze vzniklých pojistných nároků (LIC).

IFRS 17 pro pojistné závazky zavádí jednotné oceňovací modely.

- obecný oceňovací model (někdy též building block approach, BBA) je používán pro produkty životního pojištění;
- metoda variabilního poplatku (VFA) modifikuje základní model pro smlouvy, jejichž peněžní toky významně závisí na výkonnosti podkladových aktiv; jedná se o metodu aplikovanou povinně v případě splnění definovaných podmínek IFRS 17 (ve Společnosti jednorázově placený a část běžně placených unit-linked produktů).
- Za určitých podmínek se entity mohou (ale nemusí) rozhodnout pro zjednodušení uplatněním metody

alokace pojistného (PAA); Společnost metodu používá pro neživotní pojistné smlouvy a pro zajištění smlouvy. Splnění příslušných podmínek je většinou dáno dobou trvání smluv do jednoho roku. Společnost pravidelně posuzuje vhodnost použití metody pro smlouvy s dobou trvání delší než jeden rok (minimálně jednou ročně). Posouzení spočívá v porovnání ocenění závazků metodou alokace pojistného (PAA) a obecným oceňovacím modelem (BBA). Na základě porovnání výpočtů Společnost zjistila, že ocenění závazků pomocí zjednodušené metody nevede k podstatně odlišným výsledkům oproti ocenění závazku standardní metodou a metodu alokace pojistného tak může použít i pro smlouvy s dobou trvání delší než jeden rok. Platí, že všechny smlouvy v jednom IFRS 17 portfoliu musí být měřeny stejným oceňovacím modelem.

OBEČNÝ OCEŇOVACÍ MODEL (BBA)

Obecný oceňovací model pracuje se čtyřmi bloky:

- aktuárský odhad očekávaných budoucích peněžních toků;
- diskontování pro zohlednění časové hodnoty peněz a finančních rizik;
- riziková úprava jakožto kompenzace za nejistotu co do výše a času očekávaného budoucího peněžního toku;
- marže z pojistné smlouvy (CSM) představující budoucí zisk amortizovaný do zisku a ztráty v průběhu trvání smlouvy na základě rozsahu služeb poskytnutých v daném období.

Odhad očekávaných budoucích peněžních toků

Výchozím bodem je projekce očekávaných budoucích peněžních toků pro účely Solventnosti 2, čímž je zajištěna konzistence budoucích očekávání, ale současně jsou zohledňovány metodické odlišnosti IFRS 17 a Solventnosti II, a to:

- V Solventnosti II jsou do peněžních toků zahrnovány všechny náklady, zatímco IFRS 17 z projekce vyděluje náklady, které nejsou přímo přiřaditelné skupinám pojistných smluv;
- Odlišný přístup k obnovám - do IFRS 17 hranice smluv spadají pouze smlouvy platné k datu vykazání, z nichž

pojistníkovi plyne povinnost hradit pojistné a pojistiteli poskytovat pojistné plnění za předem daných okolností (smlouvy začínající v budoucnosti nejsou zohledňovány);

- Odlišný přístup k rizikům vypověditelným ze strany pojistitele (v případě SII jsou tato vypověditelná rizika ukončena k prvnímu možnému okamžiku, v IFRS17 je vývoj všech rizik (vypověditelných i nevypověditelných) projektován se zohledněním pravděpodobnosti nejlepšího možného odhadu);
- Solventnost II pracuje s jinou agregací portfolia (LoB);
- Závazky ze zbývajících pojistného krytí jsou korigovány o pohledávky a závazky z přímého zajištění, čímž je dosaženo korektní prezentace dle zaplaceného pojistného či vyplacených provizí.

Diskontování – časová hodnota peněz

Diskontní křivka přebírá měnu příslušných peněžních toků (tj. Kč). Východiskem jsou tržně pozorovatelné ceny. Za poslední likvidní tenor na českém trhu je bráno 30 let. Ultimate forwardová sazba je přebírána ze sazeb publikovaných EIOPA. Pro konstrukci křivky existují dvě přístupy – zdola nahoru a shora dolů.

Přístup shora dolů odvozuje diskontní křivky od tržní výnosnosti referenčního portfolia aktiv upravené o faktory nerelevantní pro pojistné smlouvy. Společnost jej používá pro smlouvy s nárokem na podíl ze zisku finančních aktiv.

Přístup zdola nahoru vychází z (likvidní) bezrizikové výnosové křivky upravené o přírážku za nelikviditu (100 bazických bodů). Společnost jej používá pro peněžní toky, pro něž nepoužívá přístup shora dolů, tj. životní pojištění bez nároku na podíl na zisku, smlouvy měřené VFA (přírážka za nelikviditu 0), neživotní a zajištění smlouvy.

Riziková úprava

Riziková úprava pro nefinanční rizika představuje přírážku za nejistotu spojenou s odhady. Je stanovena jako rozdíl mezi nejlepším odhadem budoucích peněžních toků a hodnotou v riziku (VaR) na příslušné hladině významnosti. Hladina významnosti je pro produkty životního pojištění stanovena ve výši 75 % a pro produkty neživotního pojištění a pro zajištění ve výši 90 %. Mezi uvažovaná rizika patří zejména mortalita, longevita, morbidita, stornovost či rizika spojená s náklady.

Marže z pojistné smlouvy

Marže z pojistné smlouvy je zachycena v rozvaze jako součást závazků z pojistných smluv. Zajišťuje, že v okamžiku prvotního uznání není okamžitě realizován zisk, nýbrž že zisk je rozkládán v čase dle průběhu jednotek pojistného krytí. Jednotky pojistného krytí jsou přehodnocovány v každém vykazovacím období a berou v úvahu časovou hodnotu peněz (diskontování jednotek pojistného krytí vede ke stabilnějšímu průběhu zisku a ztráty). Po konci trvání skupiny pojistných smluv je hodnota marže z pojistné smlouvy nulová.

Ztrátová složka

V případě vyčerpání absorpční kapacity marže z pojistné smlouvy se součástí závazků z pojistných smluv stává ztrátová složka, tvořená na vrub ztráty.

METODA VARIABILNÍHO POPLATKU (VFA)

Metoda VFA je modifikací obecného oceňovacího modelu (přebírá většinu jeho výše popsaných rysů). Je charakteristická tím, že do marže z pojistné smlouvy vstupuje odměna, kterou Společnost očekává dostat za správu podkladových aktiv. Zůstatkovou hodnotu marže z pojistné smlouvy lze stanovit jako rozdíl reálné hodnoty podkladových aktiv a celkových závazků Společnosti vůči pojistníkům.

Na rozdíl od obecného oceňovacího modelu jsou při následném ocenění všechny změny peněžních toků z plnění zachycovány v marži z pojistné smlouvy, a to až do bodu vyčerpání její absorpční kapacity (tj. než marže z pojistné smlouvy dosáhne nuly). Po vyčerpání absorpční kapacity CSM je rozeznávána ztrátová složka v zisku a ztrátě.

METODA ALOKACE POJISTNÉHO (PAA)

Pro oceňování neživotních pojistných aktiv a závazků a zajišťovacích aktiv a závazků Společnost používá metodu alokace pojistného (PAA). Do výše závazků ze zbývajících pojistného krytí (LRC) vstupuje zaplacené pojistné a peněžní toky plynoucí z pořízovacích nákladů, jež jsou postupně (pro rata temporis) amortizovány do zisku a ztráty. Společnost přitom vychází z předepsaného pojistného a pořízovacích nákladů a přechod na bázi peněžních toků zajišťuje prostřednictvím očištění výsledné hodnoty o pohledávky z nezaplaceného pojistného a závazky z nevypálených provizí.

Společnost nevyužívá možnost amortizovat pořízovací náklady do zisku a ztráty v okamžiku jejich vynaložení.

OCEŇOVÁNÍ ZÁVAZKŮ ZE VZNIKLYCH POJISTNÝCH NÁROKŮ (LIC)

V případě pojistné události je tvořen (samostatně oceňován) závazek ze vzniklých pojistných nároků (LIC). Valuační koncept se shoduje se základním oceňovacím modelem, tj. současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků (včetně vedlejších nákladů na likvidaci pojistných událostí) navýšená o rizikovou úpravu na nefinanční riziko (přirážka za nejistotu v odhadech). Riziková úprava je podobně jako pro závazek ze zbývajících pojistného krytí stanovena metodou hodnoty v riziku (VaR).

NÁSLEDNÉ OCENĚNÍ**Závazky ze zbývajících pojistného krytí měřené metodou BBA nebo VFA**

Na konci každého vykazovacího období Společnost aktualizuje předpoklady a odhady vztahující se k očekávaným peněžním tokům, což vede ke změně zůstatkové hodnoty závazků ze zbývajících pojistného krytí. Rozlišujeme 4 hlavní pohyby:

- korekce na základě zkušenosti;
- vztahující se k budoucím poskytovaným službám (absorbované marží z pojistné smlouvy);
- vztahující se k službám poskytovaným v běžném nebo minulém období (vykázané v zisku a ztrátě běžného období);
- pramenící ze změny portfolia pojistných smluv;
- dopady změn výpočetních předpokladů nesouvisejících s finančními riziky na peněžní toky z plnění (absorbované marží z pojistné smlouvy);
- dopady změn výpočetních předpokladů souvisejících s finančními riziky předpokladů na peněžní toky z plnění;
- rozpouštění marže z pojistné smlouvy do zisku a ztráty běžného období.

Závazky ze zbývajících pojistného krytí měřené metodou PAA

Pro rata temporis rozpuštění do zisku a ztráty – zaslouženého pojistného do výnosů z pojistných smluv a amortizovaných pořizovacích nákladů do nákladů na pojistné služby.

Aktiva a pasiva ze zajištění smluv se chovají analogicky jako prvopojištění, s opačným znaménkem dopadu (např. zajištění je analogem pojistného).

Závazky ze vzniklých pojistných nároků měřené metodou PAA, BBA, VFA

Změny v závazcích ze vzniklých pojistných nároků:

- změny v peněžních tocích z plnění v důsledku růstu nebo poklesu očekávaných škod, nákladů aj. (vykázané v zisku a ztrátě běžného období – náklady na pojistné služby);
- změny v důsledku pohybu diskontních sazeb.

VÝNOSY Z POJISTNÝCH SMLUV

Uznání výnosů z pojistných smluv závisí na použitém oceňovacím modelu:

- pro smlouvy oceňované PAA do výnosů vstupuje zasloužené pojistné (časově rozlišované předepsané pojistné za dané období);
- pro smlouvy oceňované obecným oceňovacím modelem se skládá ze škod a nákladů očekávaných pro dané období (očekávané výplaty pojistných událostí a jiné náklady na pojistné služby), rozpuštění rizikové úpravy za dané období (změna rizikové úpravy týkající se nefinančního rizika), rozpuštění marže z pojistných smluv za dané období (marže z pojistné smlouvy) a z do daného období alokovaných akvizitních nákladů vč. provizí (alokované náklady resp. provize na pořízení pojistných smluv);
- pro smlouvy oceňované VFA jako pro smlouvy oceňované obecným oceňovacím modelem.

NÁKLADY NA POJISTNÉ SLUŽBY

Náklady na pojistné služby zahrnují:

- vzniklé pojistné nároky (výplaty pojistného plnění, tvorba závazků ze vzniklých pojistných nároků pro škody vzniklé v běžném období);
- jiné vzniklé náklady na pojistné služby (např. správní režie);
- amortizované náklady a provize na pořízení pojistných smluv;
- změny týkající se budoucích služeb (ztráty z nevýhodných smluv a jejich zrušení);
- změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby (změny v ocenění závazků ze vzniklých pojistných nároků u škod vzniklých v minulých obdobích).

JINÉ

- V průběhu roku Společnost aktualizuje výpočty z předchozích měsíců běžného roku.
- Společnost se rozhodla rozčleňovat finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění do hospodářského výsledku a ostatního úplného výsledku. Úrokový náklad z pojistného závazku (počítaný na úrokové křivce zafixované při vzniku smlouvy nebo škody) za příslušné období je zobrazen v hospodářském výsledku, zatímco dopad pohybu tržních úrokových křivek je zachycen v ostatním úplném výsledku.
- Pro portfolia oceňovaná VFA metodou Společnost zrcadlí změnu reálné hodnoty podkladových aktiv do finančních výnosů nebo nákladů z pojistného plnění.
- Závazky z přímého pojištění a zajištění aktiva jsou ve výkazu finanční pozice prezentovány odděleně.

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 – zajištětele. 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). Účinnost IFRS 17 vzhledem k oceňování zjednodušeným PAA modelem zásadním způsobem nemění dosud používané postupy – viz popis PAA výše. Zajištění je předepisováno na základě platných zajišťných smluv, a to buď měsíčně (zejména neproporcionální), nebo průběžně (většina proporcionálního).

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 nábytku 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 nábytku 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.

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.

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

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

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

ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV

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

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

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

- hodnoty z užívání aktiva nebo peněžotvorné jednotky.

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

Pokud není možné provést odhad zpětně získatelné hodnoty jednotlivé položky aktiv, stanoví Společnost vyšší zpětně získatelné hodnoty peněžotvorné jednotky, ke kterým dané aktivum patří. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která generuje peněžní toky, které jsou nezávislé na peněžních tocích z jiných aktiv nebo skupin aktiv.

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 vykazováno jako nárůst z přecenění.

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 finanční aktivum v rozsahu své přetrvávající angažovanosti.

K odúčtování finančního závazku z výkazu o finanční situaci dojde v okamžiku realizace smluvní povinnosti Společností, 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 (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 ostatního 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 oceňovaná reálnou hodnotou 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 zároveň není Společností označen jako FVTPL:

- 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 v rámci zajištění reálné hodnoty. 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. Výsledný úrokový výnos se vykazuje v Čistých úrokových výnosech. Ztráty ze znehodnocení těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Znehodnocení z finančních aktiv.

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

Dluhový nástroj je zařazen do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky, a zároveň není Společností označen jako FVTPL:

- 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 jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech k dluhovým nástrojům v rámci OCI do okamžiku odúčtování finančního aktiva. V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech k dluhovým nástrojům v rámci OCI jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty na řádek Čistý zisk / ztráta (-) z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Přijaté úroky z aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány samostatně do Čistých úrokových výnosů. Ztráty ze znehodnocení těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty na řádku Čistý zisk / ztráta (-) ze snížení hodnoty finančních aktiv.

Obchodní model

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

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

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

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

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

- podmíněné události, které mohou změnit výši a načasování peněžních toků;
- pákový efekt;

- předplacení a prodloužení;
- podmínky omezující nárok Společnosti na peněžní toky z určitých aktiv;
- smluvní podmínky upravující časovou hodnotu peněz.

Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Společnost změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Společnost zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování nebo změnu umožňuje specifické ustanovení (např. přechod na IFRS 17). 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 označeny Společností 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 Společností jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, při prvotním zaúčtování a neodvolatelně, musí splňovat následující kritérium:

- toto označení eliminuje či významně snižuje oceňovací či účetní nesoulad, který by jinak nastal 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 vykázaný 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.

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 vysoce pravděpodobné, že předpovídaná transakce, která je předmětem zajištění, opravdu nastane a bude mít dopad do účtů zisku a ztráty.

Zajištění peněžních toků

Takové derivátové 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, případně úrokové výnosy/náklady) 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 naběhlé hodnotě je rozdíl odpovídající změnám v reálné hodnotě zajištěných položek odpovídajícím zajišťovanému riziku 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 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;
- 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 očekávaným 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 Čistý zisk / ztráta (-) ze snížení hodnoty finančních aktiv.

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 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.

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;
- regulační, 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 očekávání ztrát jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud ke selhání dojde během 12-ti měsíců a celoživotní LGD je procentuální ztráta, pokud k selhání dojde ve zbývajícím období životnosti aktiva.

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

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

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou.

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

7. 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.

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

9. 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.

10. 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 zajištění peněžních toků.

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

11. OSTATNÍ ZÁVAZKY

Ostatní závazky jsou uznány okamžikem uskutečnění účetního případu. Obsahují krátkodobé závazky z neuhrazených plateb pojistného plnění a závazky z nespárovaných plateb

pojistného, proto nejsou součástí aktiv a závazků z pojistných smluv. Dále jsou zde vykázány také závazky z uskutečněního (nastalého) ručení za závazky České kanceláře pojistitelů.

12. 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 IFRS 16 na:

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

SPOLEČNOST JE NÁJEMCEM

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

Závazek z leasingu se při prvotním zaúčtování oceňuje současnou hodnotou budoucích leasingových plateb a následně je zvyšován o příslušný úrok vypočtený na

základě implicitní úrokové míry leasingu nebo přírůstkové úrokové míry a snižován o leasingové platby. Úrok je zachycen jako úrokový náklad ve výkazu zisku nebo ztráty.

Právo užívání aktiva se při prvním zaúčtování ocení na základě pořizovacích nákladů a je vykázáno v položkách aktiv Pozemky, budovy a zařízení. Doba odepisování odpovídá době životnosti aktiva, případně době trvání pronájmu, pokud je kratší. 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.

13. ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ

VÝSLEDEK Z VYSTAVENÝCH POJISTNÝCH A DRŽENÝCH ZAJISTNÝCH SMLUV

Bližší popis v kapitole 2. 4, bod 2. Pojistné smlouvy.

ÚROKOVÉ VÝNOSY

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 DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

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.

14. ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ

Náklady jsou děleny na náklady přímo přiřaditelné pojistným smlouvám, které jsou součástí nákladů na pojistné služby (bližší popis v kapitole 2. 4, bod 2. Pojistné smlouvy) a na náklady nepřímo přiřaditelné, které jsou součástí ostatních

nákladů. Mezi nepřímo přiřaditelné náklady patří zejména veškeré náklady související s vývojem nových produktů, dále náklady na audit a marketingové kampaně.

15. 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 3, 8, 9, 13, 18, 19, 22, 27, 28 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;

- | | |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ výnosy z úroků a náklady na úroky vzniklé z transakcí se spřízněnými stranami; ▪ ostatní výnosy a náklady vzniklé z transakcí se spřízněnými osobami; | <ul style="list-style-type: none"> ▪ náklady na zaměstnance vzniklé ve vztahu ke spřízněným stranám <p>Transakce se spřízněnými stranami podléhají stejným podmínkám jako srovnatelné transakce s třetími stranami</p> |
|--|---|

16. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

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

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

3. VÝSLEDEK POJISTNÝCH SLUŽEB

3.1. VÝNOSY Z POJISTNÝCH SMLUV ŽIVOTNÍHO A NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

2023 (tis. Kč)	Celkem	BBA	VFA	PAA
Výnosy z pojistných smluv pro pojistné smlouvy měřené metodou BBA a VFA	2 298 149	2 036 792	261 357	-
Částky týkající se změny závazků ze zbývajících pojistného krytí	2 155 429	1 898 250	257 179	-
Očekávané výplaty pojistných událostí a jiné náklady na pojistné služby	1 244 267	1 115 738	128 529	-
Změna rizikové úpravy týkající se nefinančního rizika	55 378	48 143	7 235	-
Marže z pojistné smlouvy uznaná v hospodářském výsledku z důvodu poskytování pojistných služeb	855 784	734 368	121 415	-
Úhrady peněžních toků z pořízení pojistných smluv	142 720	138 542	4 178	-
Alokované náklady na pořízení pojistných smluv	13 379	12 675	704	-
Alokované provize na pořízení pojistných smluv	129 341	125 867	3 474	-
Výnosy z pojistných smluv pro pojistné smlouvy měřené metodou PAA	10 993 898	-	-	10 993 898
Celkové výnosy z pojistných smluv	13 292 047	2 036 792	261 357	10 993 898

2022 (tis. Kč)	Celkem	BBA	VFA	PAA
Výnosy z pojistných smluv pro pojistné smlouvy měřené metodou BBA a VFA	2 164 826	1 886 681	278 146	-
Částky týkající se změny závazků ze zbývajících pojistného krytí	2 106 733	1 830 017	276 716	-
Očekávané výplaty pojistných událostí a jiné náklady na pojistné služby	1 202 315	1 067 644	134 671	-
Změna rizikové úpravy týkající se nefinančního rizika	58 125	49 887	8 238	-
Marže z pojistné smlouvy uznaná v hospodářském výsledku z důvodu poskytování pojistných služeb	846 293	712 486	133 807	-
Úhrady peněžních toků z pořízení pojistných smluv	58 093	56 663	1 430	-
Alokované náklady na pořízení pojistných smluv	5 679	5 407	272	-
Alokované provize na pořízení pojistných smluv	52 414	51 257	1 158	-
Výnosy z pojistných smluv pro pojistné smlouvy měřené metodou PAA	9 840 081	-	-	9 840 081
Celkové výnosy z pojistných smluv	12 004 907	1 886 681	278 146	9 840 081

Dle IFRS 17 do výnosů z životních pojistných smluv (metody BBA, VFA) nevstupuje investiční složka předepsaného pojistného. Hlavní zdroj zisku představuje marže z pojistných smluv. Částky týkající se změny závazků ze zbývajících pojistného krytí jsou kompenzovány položkami nákladů na pojistné služby neboli marže z pojistných smluv představuje

hlavní zdroj (nefinančního) životního výsledku.

U neživotního pojištění (metoda PAA) následují výnosy z pojistných smluv dynamiku businessu (meziroční růst předepsaného pojistného).

3.2. PŘEDEPSANÉ POJISTNÉ ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

(tis. Kč)	2023	2022
CELKEM	4 498 058	4 248 147
BBA	3 358 465	3 169 511
Non-Linked tradiční pojištění	568 381	620 703
Skupinové rizikové pojištění	589 383	611 859
Unit-linked – běžně placený BBA	1 483 705	1 667 102
Náš Život – interní – BBA	167 799	76 627
Náš Život – externí – BBA	40 592	12 803
Náš Život – ČSOB – BBA	343 281	114 286
Náš Život – ČSOB S – BBA	105 785	46 547
Náš Život – Česká Pošta – BBA	59 539	19 584
VFA	1 139 593	1 078 636
Unit-linked – jednorázově placený VFA	489 338	425 684
Unit-linked – běžně placený VFA	450 911	528 875
Náš Život – interní – VFA	22 290	13 004
Náš Život – externí – VFA	1 575	788
Náš Život – ČSOB – VFA	172 154	108 100
Náš Život – ČSOB S – VFA	1 147	945
Náš Život – Česká Pošta – VFA	2 178	1 240
Z ČEHOŽ INVESTIČNÍ SMLOUVY S PRVKY DOBROVOLNÉ ÚČASTI (DPF)	59 760	52 599
BBA	55 405	47 123
VFA	4 355	5 476

Meziroční růst celkového pojistného je primárně v důsledku rostoucího objemu nových smluv produktu Náš Život. Druhým sjednávaným produktem je jednorázový Unit-linked

produkt Maximal Invest (VFA), který rovněž zaznamenal meziroční nárůst. Předpis ostatních produktů meziročně klesá v důsledku úbytku kmene.

3.3. PROFITABILITA NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

2023 (tis. Kč)	Výnosy z pojistných smluv	Náklady na pojistné služby	Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění	Výnosy a náklady z pojistných smluv	Výsledek z držených zajistných smluv	Celkový výsledek z pojistných a zajistných smluv
Pojištění úrazu	27 940	-5 762	-78	22 100	-6 305	15 795
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	2 933 034	-2 294 911	-94 243	543 880	-45 316	498 564
Obecné pojištění odpovědnosti	227 327	-160 241	-8 478	58 608	-2 125	56 483
Ostatní pojištění motorových vozidel	2 805 073	-2 524 517	-20 701	259 855	-17 458	242 397
Pojištění domů a domácností	1 548 965	-980 641	-17 250	551 074	-57 833	493 241
Cestovní pojištění	510 958	-393 640	-3 571	113 747	-1 737	112 010
Pojištění podnikatelských rizik	1 269 027	-821 875	-47 386	399 766	-254 514	145 252
Podnikatelské pojištění odpovědnosti	645 535	-571 510	-24 793	49 232	-2 804	46 428
Ostatní pojištění	1 026 039	-1 058 978	-21 700	-54 639	2 790	-51 849
Celkem	10 993 898	-8 812 075	-238 200	1 943 623	-385 302	1 558 321

2022 (tis. Kč)	Výnosy z pojistných smluv	Náklady na pojistné služby	Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění	Výnosy a ná- klady z pojist- ných smluv	Výsledek z držených zajistných smluv	Celkový výsledek z pojistných a zajistných smluv
Pojištění úrazu	27 831	15 717	-259	43 289	-8 726	34 563
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	2 773 484	-2 127 142	-37 723	608 619	-10 014	598 605
Obecné pojištění odpovědnosti	210 021	-164 653	-2 843	42 525	1 324	43 849
Ostatní pojištění motorových vozidel	2 410 377	-2 254 926	-5 084	150 367	-5 861	144 506
Pojištění domů a domácností	1 391 378	-1 126 055	-6 245	259 078	13 298	272 376
Cestovní pojištění	401 541	-221 443	-372	179 726	-602	179 124
Pojištění podnikatelských rizik	1 139 536	-1 048 387	-19 415	71 734	28 559	100 293
Podnikatelské pojištění odpovědnosti	562 691	-458 130	-7 793	96 768	-40 392	56 376
Ostatní pojištění	923 222	-644 923	-6 195	272 104	-126 504	145 600
Celkem	9 840 081	-8 029 942	-85 929	1 724 210	-148 918	1 575 292

Smlouvy neživotního pojištění přináší relativně stabilní přínos do celkového hospodaření Společnosti. Na straně výnosů z pojistných smluv je patrný neustálý růst portfolia. To samozřejmě následují i náklady na pojistné služby. Přesná

výše a složení nákladů je vždy závislé na výskytu velkých pojistných událostí a katastrof. Oba sledované roky byly v tomto ohledu relativně příznivé.

3.4. NÁKLADY NA POJISTNÉ SLUŽBY Z VYSTAVENÝCH POJISTNÝCH SMLUV

2023 (tis. Kč)	Celkem	BBA	VFA	PAA
Vzniklé pojistné nároky	-6 445 024	-1 066 059	-120 546	-5 258 419
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby	-1 272 738	-306 354	-36 575	-929 809
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv	-252 846	-12 675	-704	-239 467
Amortizované provize na pořízení pojistných smluv	-2 675 792	-125 867	-3 474	-2 546 451
Změny týkající se budoucích služeb (ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení)	1 792	14 173	-12 381	0
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	580 219	380 879	37 269	162 071
Celkové náklady na pojistné služby	-10 064 389	-1 115 903	-136 411	-8 812 075

2022 (tis. Kč)	Celkem	BBA	VFA	PAA
Vzniklé pojistné nároky	-6 077 068	-1 021 816	-175 847	-4 879 405
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby	-1 212 548	-274 827	-37 455	-900 266
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv	-310 903	-5 407	-272	-305 224
Amortizované provize na pořízení pojistných smluv	-2 206 983	-51 257	-1 158	-2 154 568
Změny týkající se budoucích služeb (ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení)	-11 047	-6 725	-4 322	0
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	519 711	272 773	37 417	209 521
Celkové náklady na pojistné služby	-9 298 838	-1 087 259	-181 637	-8 029 942

4. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. Kč)	2023	2022
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	514 360	378 393
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	662 797	685 277
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	457	443
Zajišťovací deriváty	221 417	148 227
Čisté úrokové náklady ze zajišťovacích derivátů	-206	0
Úrokové náklady z finančních závazků v naběhlé hodnotě – leasingové závazky	-9 208	-5 472
CELKEM	1 389 617	1 206 868

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

(tis. Kč)	2023	2022
Nástroje určené k obchodování (včetně změn reálné hodnoty derivátů)	870 534	148 591
Zisky (+) / ztráty (-) z nástrojů investičního životního pojištění	-18 024	-531 177
Realizované zisky / ztráty (-)	27 068	22 554
Ostatní finanční nástroje označené při prvotním zaúčtování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	9 761	-286 941
Kurzové zisky (+) / ztráty (-)	8 955	-5 338
CELKEM	898 293	-652 311

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

(tis. Kč)	2023	2022
Podílové listy	-12 504	0
Dluhopisy	-3 063	-896 694
CELKEM	-15 567	-896 694

7. OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2023	2022
Kurzové zisky	275 004	163 810
Ostatní	52 707	74 481
Výnosy z prodeje majetku	1 842	539
Výnosy z pronájmu	1 378	1 310
CELKEM	330 931	240 140

8. OSTATNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	2023	2022
Osobní náklady	-909 021	-871 470
Obecné správní náklady	-798 455	-805 066
Odpisy a amortizace dlouhodobého majetku	-165 000	-145 244
Provozní náklady týkající se pořízení pojistných smluv	328 707	419 911
Amortizované pořizovací náklady na pojistné smlouvy	-248 781	-305 333
CELKOVÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	-1 792 549	-1 707 202
zahrnuty v řádku Náklady na pojistné služby z vystavených pojistných smluv	-1 525 147	-1 558 716
zahrnuty v řádku Ostatní náklady	-267 402	-148 486

OSTATNÍ NÁKLADY

Bankovní poplatky	-19 036	-15 808
Kurzové ztráty	-275 088	-165 265
Ostatní náklady	-11 320	-10 217
Provozní náklady – část zahrnutá v řádku Ostatní náklady	-267 402	-148 486
CELKEM	-572 847	-339 777

Odměna auditora, která je součástí obecných správních nákladů, činila 6 912 tis. Kč v roce 2023, 5 508 tis. Kč v roce

2022 (povinný audit účetní závěrky a ověření skupinových fomulářů; jiné služby auditor neposkytoval).

9. ÚDAJE O ZAMĚSTNANCÍCH A VEDOUCÍCH PRACOVNÍCÍCH

2023 (tis. Kč)	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na zdravotní pojištění	Náklady na sociální zabezpečení	Ostatní náklady	Celkem
Zaměstnanci	760	-536 678	-50 210	-138 665	-51 400	-776 953
Vedoucí pracovníci	33	-78 443	-9 097	-18 012	-26 516	-132 068
Celkem	793	-615 121	-59 307	-156 677	-77 916	-909 021

2022 (tis. Kč)	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na zdravotní pojištění	Náklady na sociální zabezpečení	Ostatní náklady	Celkem
Zaměstnanci	755	-529 770	-47 086	-129 994	-42 940	-749 789
Vedoucí pracovníci	32	-72 030	-8 577	-17 135	-23 938	-121 680
Celkem	787	-601 801	-55 663	-147 128	-66 878	-871 470

Osobní náklady jsou vykazovány v položkách Náklady na pojistné služby z vystavených pojistných smluv (820 716 tis. Kč v roce 2023 a 813 743 tis. Kč v roce 2022) a Ostatních nákladech (88 305 tis. Kč v roce 2023 a 57 726 tis. Kč v roce 2022). Mezi tyto kategorie jsou děleny na základě alokačních klíčů.

ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

Odměny pro členy představenstva podléhají schválení dozorčí radou. V roce 2023 činily odměny členů představenstva 23 609 tis. Kč, v roce 2022 činily 21 491 tis. Kč. Odměny pro členy dozorčí rady podléhají schválení akcionáři. V letech 2023 a 2022 nebyly vypláceny.

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 300 Kč a více 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 400 Kč či více jako pojistné na max. 2 pojistné smlouvy, a zaměstnavatel jim přispěje k tomuto pojistnému částku ve výši 1 000 -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.

10. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Složky daně z příjmů za období končící 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022

(tis. Kč)	2023	2022
Splatná daň z příjmu	-311 308	-487 370
Doplatek (-) /přeplatek daně vztahující se k předcházejícím obdobím	-4 026	-52 242
Odložená daň vztahující se k zaúčtování a zrušení přechodných rozdílů	-133 750	309 523
CELKEM	-449 083	-230 088

Odsouhlasení daně z příjmů a účetního zisku vynásobeného místní sazbou daně z příjmů za roky končící 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022

(tis. Kč)	2023	2022
Zisk před zdaněním	3 251 235	1 509 104
Daňová sazba	19 %	19 %
Výše zdanění příslušnou sazbou daně	-617 735	-286 730
Daň vztahující se k předcházejícím obdobím	-4 026	-52 242
Vliv nezdanitelných výnosů na daň	10 084 627	9 645 367
Vliv daňově neuznatelných nákladů na daň	-9 909 322	-9 536 306
Ostatní	-2 627	-177
CELKEM	-449 083	-230 088

Sazba daně na rok 2023 i 2022 činila 19 %.

Odložená daň vychází z veškerých přechodných rozdílů a je vypočtena za pomoci závazkové metody s použitím daňové sazby 21 % pro rok 2023 (sazba účinná pro rok 2024) a 19 % pro rok 2022.

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

(tis. Kč)	2023	2022
Opravná položka k pohledávkám za pojistníky	10 973	1 769
Zaměstnanecké výhody	4 747	-2 442
Hmotná a nehmotná aktiva	-7 143	-6 248
Leasing	176	-520
Finanční nástroje	-10 125	70 481
Zdanění technických rezerv	-132 801	248 100
Ostatní	424	-1 617
CELKEM	-133 750	309 523

S účinností 1. ledna 2024 přijala Česká republika novou legislativu zavádějící globální minimální dorovnávací daň v souladu s legislativou EU. Těmto novým pravidlům bude podléhat celá Skupina KBC, tj. včetně Společnosti. Česká republika také zavedla pravidla pro kvalifikovanou domácí dorovnávací daň a Skupina ČSOB očekává, že bude podléhat této domácí dorovnávací dani ve vztahu k operacím Skupiny

KBC v České republice. Ačkoli je zákonná sazba daně od roku 2024 ve výši 21 %, efektivní sazba daně za Skupinu ČSOB je pod požadovaným limitem 15 %. Vzhledem k tomu, že nově přijatá daňová legislativa je účinná až od 1. ledna 2024, nemá žádný aktuální dopad na rok končící 31. prosincem 2023. Společnost vyhodnocuje dopad za rok 2024 a neočekává ho významný.

Změna odložené daně vztahující se k ostatnímu úplnému výsledku

2023 (tis. Kč)	Výše před zdaněním	Odložená daň	Čistá výše po zdanění
V souvislosti s přeceněním finančních investic FVOCI	1 530 911	-282 601	1 248 311
Dluhové nástroje	1 527 914	-282 031	1 245 884
Zajišťovací deriváty	2 997	-569	2 428
V souvislosti s realizací finančních investic FVOCI	14 402	-3 024	11 377
Dluhové nástroje	14 402	-3 024	11 377
Znehodnocení	-1 164	244	-920
Realizované zisky / ztráty (-)	15 566	-3 269	12 297
Pojistné smlouvy	-1 538 958	294 387	-1 244 571
Zajistné smlouvy	34 224	-6 193	28 031
Celkem	40 579	2 568	43 148

2022 (tis. Kč)	Výše před zdaněním	Odložená daň	Čistá výše po zdanění
V souvislosti s přeceněním finančních investic FVOCI	-2 164 919	411 335	-1 753 584
Dluhové nástroje	-2 171 423	412 571	-1 758 852
Zajišťovací deriváty	6 504	-1 236	5 268
V souvislosti s realizací finančních investic FVOCI	286 357	-54 408	231 950
Dluhové nástroje	286 357	-54 408	231 950
Znehodnocení	334	-64	270
Realizované zisky / ztráty (-)	286 023	-54 344	231 679
Pojistné smlouvy	1 199 268	-227 861	971 407
Zajistné smlouvy	-17 594	3 343	-14 251
Celkem	-696 887	132 409	-564 479

11. NEHMOTNÁ AKTIVA

2023 (tis. Kč)	Software	Celkem
Počáteční zůstatek – pořizovací cena	767 556	767 556
Počáteční zůstatek – odpisy a snížení hodnoty	-411 718	-411 718
Počáteční zůstatek – účetní hodnota	355 838	355 838
Pořízení	177 900	177 900
Úbytky	0	0
Odpisy	-98 368	-98 368
Úbytky opravek	0	0
Konečný zůstatek – pořizovací cena	945 456	945 456
Konečný zůstatek – odpisy a snížení hodnoty	-510 086	-510 086
Konečný zůstatek – účetní hodnota	435 370	435 370

2022 (tis. Kč)	Software	Celkem
Počáteční zůstatek – pořizovací cena	665 823	665 823
Počáteční zůstatek – odpisy a znehodnocení	-332 050	-332 050
Počáteční zůstatek – účetní hodnota	333 773	333 773
Pořízení	124 318	124 318
Úbytky	-22 586	-22 586
Odpisy	-80 024	-80 024
Úbytky opravek	356	356
Konečný zůstatek – pořizovací cena	767 556	767 556
Konečný zůstatek – odpisy a znehodnocení	-411 718	-411 718
Konečný zůstatek – účetní hodnota	355 838	355 838

Odpisy nehmotných aktiv jsou zachyceny na řádcích „Náklady na pojistné služby z vystavených pojistných smluv“ a „Ostatní náklady“ ve výkazu zisku a ztráty.

12. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

2023 (tis. Kč)	Pozemky a budovy	z toho Práva užívání	Ostatní zařízení	Celkem
Počáteční zůstatek - pořizovací cena	568 011	398 310	82 206	650 217
Počáteční zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-293 718	-183 164	-58 672	-352 390
Počáteční zůstatek - účetní hodnota	274 293	215 147	23 534	297 827
Přírůstky	124 204	117 449	9 059	133 263
Úbytky	-2 376	-2 376	-19 069	-21 445
Odpisy	-58 973	-52 898	-7 659	-66 632
Úbytky oprávek	2 376	2 376	17 264	19 640
Konečný zůstatek - pořizovací cena	689 839	513 384	72 196	762 035
Konečný zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-350 315	-233 686	-49 067	-399 382
Konečný zůstatek - účetní hodnota	339 524	279 698	23 129	362 653

2022 (tis. Kč)	Pozemky a budovy	z toho Práva užívání	Ostatní zařízení	Celkem
Počáteční zůstatek - pořizovací cena	549 490	381 472	76 563	626 053
Počáteční zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-239 814	-135 007	-53 105	-292 919
Počáteční zůstatek - účetní hodnota	309 676	246 466	23 458	333 134
Přírůstky	21 637	19 906	8 854	30 491
Úbytky	-3 116	-3 068	-3 211	-6 327
Odpisy	-57 020	-51 224	-8 201	-65 220
Úbytky oprávek	3 116	3 068	2 634	5 750
Konečný zůstatek - pořizovací cena	568 011	398 310	82 206	650 217
Konečný zůstatek - odpisy a snížení hodnoty	-293 718	-183 164	-58 672	-352 390
Konečný zůstatek - účetní hodnota	274 293	215 147	23 534	297 827

Odpisy pozemků, budov a zařízení jsou zachyceny na řádcích „Náklady na pojistné služby z vystavených pojistných smluv“ a „Ostatní náklady“ ve výkazu zisku a ztráty.

13. OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2023	2022
Příjmy příštích období	27 956	35 953
Náklady příštích období	86 059	66 474
Neuhrazené platby z podílu zajištětele na výplatách pojistného plnění	322 296	357 519
Ostatní pohledávky vůči 3. osobám	47 461	50 040
Ostatní aktiva	29 182	37 989
CELKEM	512 954	547 974

S ohledem na krátkodobý charakter nejsou neuhrazené platby z podílu zajištětele na výplatách pojistného plnění součástí aktiv a závazků ze zajištění smluv.

14. AKTIVA A ZÁVAZKY Z POJISTNÝCH SMLUV

14.1. PŘEHLED AKTIV A ZÁVAZKŮ Z POJISTNÝCH SMLUV

2023 (tis. Kč)	Aktiva z pojistných smluv			Závazky z pojistných smluv		
	Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků
Životní pojištění	480 867	667 617	-186 750	23 505 922	23 007 438	498 484
BBA	480 563	667 210	-186 647	15 276 147	14 851 252	424 895
Non-Linked tradiční pojištění	0	0	0	11 702 633	11 629 489	73 144
Skupinové rizikové pojištění	12 684	133 973	-121 289	0	0	0
Unit-linked – běžně placený BBA	0	0	0	3 476 189	3 143 000	333 189
Náš Život – interní – BBA	126 117	166 244	-40 127	0	0	0
Náš Život – externí – BBA	110 137	112 620	-2 483	0	0	0
Náš Život – ČSOB – BBA	0	0	0	97 325	78 763	18 562
Náš Život – ČSOB S – BBA	176 469	192 289	-15 820	0	0	0
Náš Život – Česká Pošta – BBA	55 156	62 084	-6 928	0	0	0
VFA	304	407	-103	8 229 775	8 156 186	73 589
Unit-linked – jednorázově placený VFA	0	0	0	6 119 546	6 119 219	327
Unit-linked – běžně placený VFA	0	0	0	1 822 729	1 750 283	72 446
Náš Život – interní – VFA	0	0	0	21 486	21 017	469
Náš Život – externí – VFA	0	0	0	1 389	1 389	0
Náš Život – ČSOB – VFA	0	0	0	263 235	262 888	347
Náš Život – ČSOB S – VFA	0	0	0	1 390	1 390	0
Náš Život – Česká Pošta – VFA	304	407	-103	0	0	0
Neživotní pojištění (PAA)	0	0	0	8 829 287	3 188 172	5 641 115
Pojištění úrazu	0	0	0	9 612	7 796	1 816
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	0	0	0	3 376 800	961 943	2 414 857
Obecné pojištění odpovědnosti	0	0	0	282 458	84 373	198 085
Ostatní pojištění motorových vozidel	0	0	0	1 261 272	821 102	440 170
Pojištění domů a domácností	0	0	0	1 009 836	699 921	309 915
Cestovní pojištění	0	0	0	277 417	153 080	124 337
Pojištění podnikatelských rizik	0	0	0	1 161 727	215 458	946 269
Podnikatelské pojištění odpovědnosti	0	0	0	814 562	100 238	714 324
Ostatní pojištění	0	0	0	635 603	144 261	491 342
Celkem	480 867	667 617	-186 750	32 335 209	26 195 610	6 139 599

2022 (tis. Kč)	Aktiva z pojistných smluv			Závazky z pojistných smluv		
	Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků
Životní pojištění	324 099	358 994	-34 895	23 062 645	22 391 369	671 276
BBA	323 725	358 620	-34 895	14 345 097	13 751 380	593 717
Non-Linked tradiční pojištění	0	0	0	10 767 898	10 686 966	80 932
Skupinové rizikové pojištění	0	0	0	196 003	57 769	138 234
Unit-linked – běžně placený BBA	0	0	0	3 381 196	3 006 645	374 551
Náš Život – interní – BBA	110 277	117 571	-7 294	0	0	0
Náš Život – externí – BBA	52 783	53 554	-771	0	0	0
Náš Život – ČSOB – BBA	32 983	50 785	-17 802	0	0	0
Náš Život – ČSOB S – BBA	111 352	117 193	-5 841	0	0	0
Náš Život – Česká Pošta – BBA	16 330	19 517	-3 187	0	0	0
VFA	374	374	0	8 717 548	8 639 989	77 559
Unit-linked – jednorázově placený VFA	0	0	0	6 895 601	6 893 134	2 467
Unit-linked – běžně placený VFA	0	0	0	1 724 342	1 649 374	74 968
Náš Život – interní – VFA	0	0	0	4 223	4 223	0
Náš Život – externí – VFA	0	0	0	529	529	0
Náš Život – ČSOB – VFA	0	0	0	92 217	92 093	124
Náš Život – ČSOB S – VFA	0	0	0	636	636	0
Náš Život – Česká Pošta – VFA	374	374	0	0	0	0
Neživotní pojištění (PAA)	0	0	0	7 611 293	2 360 508	5 250 785
Pojištění úrazu	0	0	0	11 137	7 961	3 176
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	0	0	0	3 276 764	859 144	2 417 620
Obecné pojištění odpovědnosti	0	0	0	252 481	78 978	173 503
Ostatní pojištění motorových vozidel	0	0	0	1 017 510	656 747	360 763
Pojištění domů a domácností	0	0	0	925 348	606 856	318 492
Cestovní pojištění	0	0	0	179 454	124 803	54 651
Pojištění podnikatelských rizik	0	0	0	1 256 838	158 890	1 097 948
Podnikatelské pojištění odpovědnosti)	0	0	0	690 981	77 327	613 654
Ostatní pojištění	0	0	0	780	-210 198	210 978
Celkem	324 099	358 994	-34 895	30 673 938	24 751 877	5 922 061

Výše závazků ze zbývajících pojistného krytí závisí mj. na výpočetních předpokladech kalibrovaných na základě vlastní historické zkušenosti nebo veřejně dostupných informací jako

- míra stornovosti (historická zkušenost);
- úmrtnostní tabulky (veřejně dostupné, specificky upravené dle historické zkušenosti);
- provozní náklady přímo přiřaditelné skupině smluv (náklady vynaložené v důsledku naplňování povinností plynoucích z platných pojistných smluv).

Pro různé typy produktů se parametry mohou lišit. Viz citlivostní analýza v kap. 25 sekci Pojistné riziko.

Stanovení hodnoty závazků ze vzniklých pojistných nároků čerpá ze zkušeností s

- výplatami pojistného plnění (viz tabulky vývoje pojistných událostí v kap. 25 sekci Pojistné riziko);
- vedlejšími náklady na likvidaci;

- počtem škod a jejich výší;

a zohledňuje externí vlivy jako je úrokové prostředí ovlivňující diskontování nebo legislativní požadavky.

Výnosová křivka (forwardové sazby) používaná k diskontování peněžních toků, která se nemění na základě výkonnosti podkladových aktiv – metody bottom-up (zdola nahoru) a top - down (shora dolů):

2023

Měna		Splatnost			
		1 rok	5 let	10 let	20 let
CZK	Bottom-up s úpravou volatility	4,83 %	3,19 %	3,70 %	3,98 %
	Bottom-up bez úpravy volatility	4,67 %	3,03 %	3,54 %	3,82 %
	Top-down NonUL	4,54 %	2,70 %	3,87 %	4,47 %
	Top-down UL	4,37 %	2,44 %	3,85 %	4,59 %

2022

Měna		Splatnost			
		1 rok	5 let	10 let	20 let
CZK	Bottom-up s úpravou volatility	7,92 %	4,46 %	4,51 %	6,04 %
	Bottom-up bez úpravy volatility	7,61 %	4,16 %	4,21 %	5,70 %
	Top-down NonUL	6,33 %	4,40 %	4,34 %	5,25 %
	Top-down UL	5,44 %	4,53 %	4,35 %	4,84 %

Použití křivek pro jednotlivá portfolio:

- bottom-up s úpravou volatility pro skupinové rizikové pojištění, neživotní a zajišťná portfolio;
- bottom-up bez úpravy volatility pro portfolio měřená VFA metodou;
- top-down NonUL pro Non-Linked tradiční pojištění;
- top-down UL pro portfolio Náš Život a pro portfolio - Unit-linked – běžně placený BBA.

14.2. POHYB AKTIV A ZÁVAZKŮ ZE ŽIVOTNÍCH POJISTNÝCH SMLUV

2023 (tis. Kč)	Závazky ze zbývajících pojistného krytí		Závazky ze vzniklých pojistných nároků	Celkem
BBA	Bez ztrátové složky	Ztrátová složka		
Počáteční stav aktiv (-)	-397 281	38 661	34 895	-323 725
Počáteční stav závazků	13 751 380	0	593 717	14 345 097
Počáteční stav	13 354 099	38 661	628 612	14 021 372
Výsledek pojistných služeb	-1 898 250	-22 528	999 889	-920 889
Výnosy z pojistných smluv dle metody přechodu	-2 036 792	-	-	-2 036 792
Přístup na základě reálné hodnoty	-1 438 713	-	-	-1 438 713
Ostatní	-598 079	-	-	-598 079
Náklady na pojistné služby	138 542	-22 528	999 889	1 115 903
Vzniklé pojistné nároky	-	-5 183	1 071 242	1 066 059
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby	-	-3 172	309 526	306 354
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv	12 675	-	-	12 675
Amortizované provize na pořízení pojistných smluv	125 867	-	-	125 867
Změny týkající se budoucích služeb (ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení)	-	-14 173	-	-14 173
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-	-	-380 879	-380 879
Investiční komponenta	-1 566 260	-	1 566 260	0
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	1 885 869	3 799	33 014	1 922 682
vykázané ve výkazu zisku a ztráty	542 179	133	22 742	565 054
vykázané v ostatním úplném výsledku	1 343 690	3 666	10 272	1 357 628
Celkové změny v úplném výsledku	-1 578 641	-18 729	2 599 163	1 001 793
Celkové peněžní toky	2 388 652	-	-2 616 233	-227 581
Přijaté pojistné	3 378 043	-	-	3 378 043
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	-	-	-2 306 707	-2 306 707
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	-	-	-309 526	-309 526
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	-989 391	-	-	-989 391
Konečný stav	14 164 110	19 932	611 542	14 795 584
Konečný stav aktiv (-)	-687 142	19 932	186 647	-480 563
Konečný stav závazků	14 851 252	0	424 895	15 276 147

2022 (tis. Kč)	Závazky ze zbývajících pojistného krytí		Závazky ze vzniklých pojistných nároků	Celkem
BBA	Bez ztrátové složky	Ztrátová složka		
Počáteční stav aktiv (-)	-202 686	154	100 535	-101 997
Počáteční stav závazků	15 229 994	35 357	497 228	15 762 579
Počáteční stav	15 027 308	35 511	597 763	15 660 582
Výsledek pojistných služeb	-1 830 018	-4 733	1 035 329	-799 422
Výnosy z pojistných smluv dle metody přechodu	-1 886 681	-	-	-1 886 681
Přístup na základě reálné hodnoty	-1 438 864	-	-	-1 438 864
Ostatní	-447 817	-	-	-447 817
Náklady na pojistné služby	56 663	-4 733	1 035 329	1 087 259
Vzniklé pojistné nároky	-	-3 572	1 025 389	1 021 817
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby	-	-7 886	282 713	274 827
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv	5 407	-	-	5 407
Amortizované provize na pořízení pojistných smluv	51 256	-	-	51 256
Změny týkající se budoucích služeb (ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení)	-	6 725	-	6 725
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-	-	-272 773	-272 773
Investiční komponenta	-1 687 313	-	1 687 313	0
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	-606 534	7 883	8 890	-589 761
vykázané ve výkazu zisku a ztráty	563 808	2 405	25 095	591 308
vykázané v ostatním úplném výsledku	-1 170 342	5 478	-16 205	-1 181 069
Celkové změny v úplném výsledku	-4 123 865	3 150	2 731 532	-1 389 183
Celkové peněžní toky	2 450 656	-	-2 700 683	-250 027
Přijaté pojistné	3 153 102	-	-	3 153 102
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	-	-	-2 417 970	-2 417 970
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	-	-	-282 713	-282 713
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	-702 446	-	-	-702 446
Konečný stav	13 354 099	38 661	628 612	14 021 372
Konečný stav aktiv (-)	-397 281	38 661	34 895	-323 725
Konečný stav závazků	13 751 380	0	593 717	14 345 097

2023 (tis. Kč)

Závazky ze zbývajících pojistného krytí

Závazky ze vzniklých
pojistných nároků

Celkem

VFA

Bez ztrátové složky

Ztrátová složka

Počáteční stav aktiv (-)	-790	416	0	-374
Počáteční stav závazků	8 635 755	4 234	77 559	8 717 548
Počáteční stav	8 634 965	4 650	77 559	8 717 174
Výsledek pojistných služeb	-257 179	10 598	121 635	-124 946
Výnosy z pojistných smluv dle metody přechodu	-261 357	-	-	-261 357
Přístup na základě reálné hodnoty	-198 515	-	-	-198 515
Ostatní	-62 842	-	-	-62 842
Náklady na pojistné služby	4 178	10 598	121 635	136 411
Vzniklé pojistné nároky	-	-1 757	122 304	120 547
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby	-	-26	36 600	36 574
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv	704	-	-	704
Amortizované provize na pořízení pojistných smluv	3 474	-	-	3 474
Změny týkající se budoucích služeb (ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení)	-	12 381	-	12 381
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-	-	-37 269	-37 269
Investiční komponenta	-2 190 682	-	2 190 682	0
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	816 735	830	5 917	823 482
vykázané ve výkazu zisku a ztráty	816 735	830	4 372	821 937
vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	1 545	1 545
Celkové změny v úplném výsledku	-1 631 126	11 428	2 318 234	698 536
Celkové peněžní toky	1 135 862	-	-2 322 101	-1 186 239
Přijaté pojistné	1 171 314	-	-	1 171 314
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	-	-	-2 285 501	-2 285 501
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	-	-	-36 600	-36 600
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	-35 452	-	-	-35 452
Konečný stav	8 139 701	16 078	73 692	8 229 471
Konečný stav aktiv (-)	-491	84	103	-304
Konečný stav závazků	8 140 192	15 994	73 589	8 229 775

2022 (tis. Kč)	Závazky ze zbývajících pojistného krytí		Závazky ze vzniklých pojistných nároků	Celkem
VFA	Bez ztrátové složky	Ztrátová složka		
Počáteční stav aktiv (-)	-89	0	0	-89
Počáteční stav závazků	13 004 972	387	86 729	13 092 088
Počáteční stav	13 004 883	387	86 729	13 091 999
Výsledek pojistných služeb	-276 715	5 440	174 767	-96 508
Výnosy z pojistných smluv dle metody přechodu	-278 145	-	-	-278 145
Přístup na základě reálné hodnoty	-218 509	-	-	-218 509
Ostatní	-59 636	-	-	-59 636
Náklady na pojistné služby	1 430	5 440	174 767	181 637
Vzniklé pojistné nároky	-	356	175 491	175 847
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby	-	762	36 693	37 455
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv	272	-	-	272
Amortizované provize na pořízení pojistných smluv	1 158	-	-	1 158
Změny týkající se budoucích služeb (ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení)	-	4 322	-	4 322
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-	-	-37 417	-37 417
Investiční komponenta	-4 720 209	-	4 720 209	0
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	-442 116	-1 177	2 514	-440 779
vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-442 116	-1 177	3 946	-439 347
vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	-1 432	-1 432
Celkové změny v úplném výsledku	-5 439 040	4 263	4 897 490	-537 287
Celkové peněžní toky	1 069 122	-	-4 906 660	-3 837 538
Přijaté pojistné	1 114 398	-	-	1 114 398
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	-	-	-4 869 967	-4 869 967
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	-	-	-36 693	-36 693
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	-45 276	-	-	-45 276
Konečný stav	8 634 965	4 650	77 559	8 717 174
Konečný stav aktiv (-)	-790	416	0	-374
Konečný stav závazků	8 635 755	4 234	77 559	8 717 548

V roce 2023

- aktiva z životních pojistných smluv zaznamenala meziroční růst o více než 150 mil. Kč díky nově sjednaným smlouvám;
- závazky z životních pojistných smluv vzrostly o téměř 500 mil Kč – pokles závazků ze vzniklých pojistných nároků (dolikvidované dříve vzniklé nároky převyšují

nevypořádané nově vzniklé škody) je převážen růstem závazků ze zbývajících pojistného krytí taženém především poklesem tržních úrokových měr (diskontních sazeb), i přes značný opačný pohyb jednorázově placeného Unit-linked v důsledku dožívajících smluv.

V roce 2022

- BBA závazky ze zbývajcího pojistného krytí klesly o více než 1,5 mld. Kč zejména v důsledku růstu tržních úrokových měr (a od nich odvozených diskontních sazeb);
- VFA závazky ze zbývajcího pojistného krytí o téměř 4,5 mld. Kč zejm. v důsledku výplat investiční komponenty (dožití jednorázově placeného Unit-linked nebyla kompenzována novým obchodem).

V meziročním srovnání pozorujeme nárůst amortizovaných provizí a nákladů na pořízení pojistných smluv. K tomu přispívá dynamika portfolia, ale i prospektivní vlastnost FVA metody použité k okamžiku přechodu na IFRS 17 (pro smlouvy měřené k přechodu FVA metodou nedochází k amortizaci pořizovacích peněžních toků). Váha smluv s amortizovanými pořizovacími peněžními toky v čase roste (díky nově sjednaným smlouvám), a tím rostou i amortizované náklady a provize na pořízení pojistných smluv.



14.3. POHYB AKTIV A ZÁVAZKŮ Z NEŽIVOTNÍCH POJISTNÝCH SMLUV

2023 (tis. Kč)	Závazky ze zbývajících pojistného krytí		Závazky ze vzniklých pojistných nároků		Celkem
	Bez ztrátové složky	Ztrátová složka	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	
PAA					
Počáteční stav aktiv (-)	0	0	0	0	0
Počáteční stav závazků	2 360 508	0	4 640 678	610 107	7 611 293
Počáteční stav	2 360 508	0	4 640 678	610 107	7 611 293
Výsledek pojistných služeb	-8 194 308	0	6 039 256	-26 771	-2 181 823
Výnosy z pojistných smluv	-10 993 898	-	-	-	-10 993 898
Náklady na pojistné služby	2 799 590	0	6 039 256	-26 771	8 812 075
Vzniklé pojistné nároky	-	0	5 046 049	212 368	5 258 417
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby	13 671	0	916 139	0	929 810
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv	239 467	-	-	-	239 467
Amortizované provize na pořízení pojistných smluv	2 546 452	-	-	-	2 546 452
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-	-	77 068	-239 139	-162 071
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	0	0	369 119	48 865	417 984
vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	210 396	27 804	238 200
vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	158 723	21 061	179 784
Celkové změny v úplném výsledku	-8 194 308	0	6 408 375	22 094	-1 763 839
Celkové peněžní toky	9 021 972	-	-6 040 139	0	2 981 833
Přijaté pojistné	11 585 600	-	-	-	11 585 600
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	-	-	-5 124 000	0	-5 124 000
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	-	-	-916 139	0	-916 139
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	-2 563 628	-	-	-	-2 563 628
Konečný stav	3 188 172	0	5 008 914	632 201	8 829 287
Konečný stav aktiv (-)	0	0	0	0	0
Konečný stav závazků	3 188 172	0	5 008 914	632 201	8 829 287

2022 (tis. Kč)

Závazky ze zbývajících
pojistného krytíZávazky ze vzniklých
pojistných nároků

Celkem

PAA	Bez ztrátové složky	Ztrátová složka	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	
Počáteční stav aktiv (-)	0	0	0	0	0
Počáteční stav závazků	2 303 891	9 494	4 652 337	603 466	7 569 188
Počáteční stav	2 303 891	9 494	4 652 337	603 466	7 569 188
Výsledek pojistných služeb	-7 370 322	-9 494	5 570 777	-1 100	-1 810 139
Výnosy z pojistných smluv	-9 840 081	-	-	-	-9 840 081
Náklady na pojistné služby	2 469 759	-9 494	5 570 777	-1 100	8 029 942
Vzniklé pojistné nároky	-	-9 494	4 689 033	199 866	4 879 405
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby	9 967	0	890 299	0	900 266
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv	305 224	-	-	-	305 224
Amortizované provize na pořízení pojistných smluv	2 154 568	-	-	-	2 154 568
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-	-	-8 555	-200 966	-209 521
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	0	0	61 421	7 741	69 162
vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	75 769	10 160	85 929
vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	-14 348	-2 419	-16 767
Celkové změny v úplném výsledku	-7 370 322	-9 494	5 632 198	6 641	-1 740 977
Celkové peněžní toky	7 426 939	-	-5 643 857	0	1 783 082
Přijaté pojistné	9 925 320	-	-	-	9 925 320
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	-	-	-4 753 558	0	-4 753 558
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	-	-	-890 299	0	-890 299
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	-2 498 381	-	-	-	-2 498 381
Konečný stav	2 360 508	0	4 640 678	610 107	7 611 293
Konečný stav aktiv (-)	0	0	0	0	0
Konečný stav závazků	2 360 508	0	4 640 678	610 107	7 611 293

V roce 2023 zaznamenáváme dynamický růst předepsaného pojištění, který se příslušným způsobem promítá do růstu závazků ze zbývajících pojištění krytí o více než 800 mil. Kč jakož i do růstu objemu škodních událostí a s nimi souvisejících závazků ze vzniklých pojištění nároků o téměř 400 mil. Kč.

V roce 2022 byly jak závazky ze zbývajících pojištění krytí, tak závazky ze vzniklých pojištění smluv stabilní.

14.4. POHYB AKTIV A ZÁVAZKŮ Z POJISTNÝCH SMLUV JINÝCH, NEŽ U NICHŽ BYLA UPLATNĚNA METODA ALOKACE POJISTNÉHO (PAA) – ANALÝZA DLE KOMPONENT

2023 (tis. Kč)	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	Marže z pojistné smlouvy	Celkové závazky z pojistných smluv	
			Pojistné smlouvy, které existovaly k datu přechodu - FVA	Ostatní pojistné smlouvy	
BBA					
Počáteční stav aktiv (-)	-693 360	70 798	0	298 837	-323 725
Počáteční stav závazků	8 314 234	424 954	4 909 791	696 118	14 345 097
Počáteční stav	7 620 874	495 752	4 909 791	994 955	14 021 372
Výsledek pojistných služeb	-956 765	-12 700	-196 948	245 524	-920 889
Změny týkající se budoucích služeb:					
Nový obchod	-164 741	73 654	-	197 740	106 653
Změny odhadů s dopadem na marži z pojistné smlouvy	-567 020	-33 155	398 084	187 119	-14 972
Změny odhadů s dopadem na ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení	-105 079	-775	-	-	-105 854
Změny týkající se současných služeb:					
Marže z pojistné smlouvy vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-	-	-595 032	-139 335	-734 367
Změny rizikové úpravy (očekávané)	-	-11 681	-	-	-11 681
Korekce na základě zkušenosti	220 212	-	-	-	220 212
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-340 137	-40 743	0	0	-380 880
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	1 585 241	77 131	208 987	51 323	1 922 682
vykázané ve výkazu zisku a ztráty	283 440	21 304	208 987	51 323	565 054
vykázané v ostatním úplném výsledku	1 301 801	55 827	-	-	1 357 628
Celkové změny v úplném výsledku	628 476	64 431	12 039	296 847	1 001 793
Celkové peněžní toky	-227 581	0	0	0	-227 581
Přijaté pojistné	3 378 043	-	-	-	3 378 043
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	-2 306 707	-	-	-	-2 306 707
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	-309 526	-	-	-	-309 526
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	-989 391	-	-	-	-989 391
Konečný stav	8 021 769	560 183	4 921 830	1 291 802	14 795 584
Konečný stav aktiv (-)	-1 501 304	164 799	135 908	720 034	-480 563
Konečný stav závazků	9 523 073	395 384	4 785 922	571 768	15 276 147

2022 (tis. Kč)

Odhady současné
hodnoty budoucích
peněžních toků

Riziková úprava

Marže
z pojistné smlouvyCelkové závazky
z pojistných smluv**BBA**

			Pojistné smlouvy, které existovaly k datu přechodu - FVA	Ostatní pojistné smlouvy	
Počáteční stav aktiv (-)	-717 830	91 735	452 636	71 461	-101 998
Počáteční stav závazků	10 019 275	433 479	4 722 340	587 485	15 762 579
Počáteční stav	9 301 445	525 214	5 174 976	658 946	15 660 581
Výsledek pojistných služeb	-554 565	-55 567	-491 573	302 284	-799 421
Změny týkající se budoucích služeb:	-509 312	-7 163	106 253	416 947	6 725
Nový obchod	-137 201	71 100	-	200 500	134 399
Změny odhadů s dopadem na marži z pojistné smlouvy	-259 449	-64 016	106 253	216 447	-765
Změny odhadů s dopadem na ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení	-112 662	-14 247	-	-	-126 909
Změny týkající se současných služeb:	192 242	-13 197	-597 826	-114 663	-533 444
Marže z pojistné smlouvy vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-	-	-597 826	-114 663	-712 489
Změny rizikové úpravy (očekávané)	-	-13 197	-	-	-13 197
Korekce na základě zkušenosti	192 242	-	-	-	192 242
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-237 495	-35 207	0	0	-272 702
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	-875 979	26 105	226 388	33 725	-589 761
vykázané ve výkazu zisku a ztráty	300 015	31 180	226 388	33 725	591 308
vykázané v ostatním úplném výsledku	-1 175 994	-5 075	-	-	-1 181 069
Celkové změny v úplném výsledku	-1 430 544	-29 462	-265 185	336 009	-1 389 182
Celkové peněžní toky	-250 027	0	0	0	-250 027
Přijaté pojistné	3 153 102	-	-	-	3 153 102
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	-2 417 970	-	-	-	-2 417 970
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	-282 713	-	-	-	-282 713
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	-702 446	-	-	-	-702 446
Konečný stav	7 620 874	495 752	4 909 791	994 955	14 021 372
Konečný stav aktiv (-)	-693 360	70 798	0	298 837	-323 725
Konečný stav závazků	8 314 234	424 954	4 909 791	696 118	14 345 097

2023 (tis. Kč)	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	Marže z pojistné smlouvy	Celkové závazky z pojistných smluv	
			Pojistné smlouvy, které existovaly k datu přechodu - FVA	Ostatní pojistné	
VFA					
Počáteční stav aktiv (-)	-557	183	0	0	-374
Počáteční stav závazků	7 298 756	105 559	1 064 204	249 029	8 717 548
Počáteční stav	7 298 199	105 742	1 064 204	249 029	8 717 174
Výsledek pojistných služeb	-170 798	-275	-25 581	71 708	-124 946
Změny týkající se budoucích služeb:					
Nový obchod	-72 126	7 024	-	66 375	1 273
Změny odhadů s dopadem na marži z pojistné smlouvy	-101 955	768	75 629	25 537	-21
Změny odhadů s dopadem na ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení	11 158	-31	-	-	11 127
Změny týkající se současných služeb:					
Marže z pojistné smlouvy vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-	-	-101 210	-20 204	-121 414
Změny rizikové úpravy (očekávané)	-	-3 437	-	-	-3 437
Korekce na základě zkušenosti	24 793	-	-	-	24 793
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-32 668	-4 599	0	0	-37 267
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	823 002	480	0	0	823 482
vykázané ve výkazu zisku a ztráty	821 583	354	0	0	821 937
vykázané v ostatním úplném výsledku	1 419	126	-	-	1 545
Celkové změny v úplném výsledku	652 204	205	-25 581	71 708	698 536
Celkové peněžní toky	-1 186 239	0	0	0	-1 186 239
Přijaté pojistné	1 171 314	-	-	-	1 171 314
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	-2 285 501	-	-	-	-2 285 501
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	-36 600	-	-	-	-36 600
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	-35 452	-	-	-	-35 452
Konečný stav	6 764 164	105 947	1 038 623	320 737	8 229 471
Konečný stav aktiv (-)	-1 515	346	0	865	-304
Konečný stav závazků	6 765 679	105 601	1 038 623	319 872	8 229 775

2022 (tis. Kč)

Odhady současné
hodnoty budoucích
peněžních toků

Riziková úprava

Marže
z pojistné smlouvyCelkové závazky
z pojistných smluvPojistné smlouvy,
které existovaly
k datu přechodu -
přístup na základě
reálné hodnotyOstatní
pojistné

VFA

Počáteční stav aktiv (-)	-2 815	444	0	2 283	-88
Počáteční stav závazků	11 456 473	116 482	1 305 921	213 212	13 092 088
Počáteční stav	11 453 658	116 926	1 305 921	215 495	13 092 000
Výsledek pojistných služeb	123 062	-11 388	-241 717	33 534	-96 509
Změny týkající se budoucích služeb:	80 900	-2 200	-124 425	50 049	4 324
Nový obchod	-68 136	9 399	-	63 299	4 562
Změny odhadů s dopadem na marži z pojistné smlouvy	148 177	-11 205	-124 425	-13 250	-703
Změny odhadů s dopadem na ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení	859	-394	-	-	465
Změny týkající se současných služeb:	74 603	-4 096	-117 292	-16 515	-63 300
Marže z pojistné smlouvy vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-	-	-117 292	-16 515	-133 807
Změny rizikové úpravy (očekávané)	-	-4 096	-	-	-4 096
Korekce na základě zkušenosti	74 603	-	-	-	74 603
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby	-32 441	-5 092	0	0	-37 533
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	-440 983	204	0	0	-440 779
vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-439 667	320	0	0	-439 347
vykázané v ostatním úplném výsledku	-1 316	-116	-	-	-1 432
Celkové změny v úplném výsledku	-317 921	-11 184	-241 717	33 534	-537 288
Celkové peněžní toky	-3 837 538	0	0	0	-3 837 538
Přijaté pojistné	1 114 398	-	-	-	1 114 398
Zaplacená vzniklá pojistná plnění	-4 869 967	-	-	-	-4 869 967
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby	-36 693	-	-	-	-36 693
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	-45 276	-	-	-	-45 276
Konečný stav	7 298 199	105 742	1 064 204	249 029	8 717 174
Konečný stav aktiv (-)	-557	183	0	0	-374
Konečný stav závazků	7 298 756	105 559	1 064 204	249 029	8 717 548

V roce 2023 došlo k nárůstu zůstatkové hodnoty marže z pojistné smlouvy o téměř 5 % v důsledku vývoje portfolia a aktualizace očekávaných peněžních toků. Rozpouštění marže z pojistné smlouvy do zisku a ztráty i výše marže z pojistné smlouvy z nově sjednaných pojistných smluv zůstaly na úrovni předchozího roku.

V roce 2022 zůstatková hodnota marže z pojistné smlouvy mírně klesla – tvorba marže z pojistné smlouvy z nových smluv byla převážena rozpuštěním marže z pojistné smlouvy do zisku a ztráty a ostatními pohyby v marži z pojistné smlouvy.

14.5. NOVÝ OBCHOD Z UZAVŘENÝCH POJISTNÝCH SMLUV (BBA/VFA)

2023 (tis. Kč)	Jiné než nevýhodné pojistné smlouvy		Nevýhodné pojistné smlouvy		Celkem	
	BBA	VFA	BBA	VFA	BBA	VFA
Odhad současné hodnoty budoucích odchozích peněžních toků	1 256 466	718 883	1 121 548	98 181	2 378 015	817 064
Odhad vzniklých pojistných nároků	899 234	711 221	619 125	93 293	1 518 359	804 514
Odhad ostatních vzniklých nákladů na pojistné služby	106 040	-19 477	152 576	1 299	258 616	-18 178
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	251 192	27 139	349 847	3 589	601 040	30 728
Odhad současné hodnoty budoucích příchozích peněžních toků	-1 496 567	-792 136	-1 046 188	-97 054	-2 542 756	-889 190
Riziková úprava týkající se nefinančního rizika	42 361	6 878	31 293	146	73 654	7 024
Marže z pojistné smlouvy	197 740	66 375	-	-	197 740	66 375
Navýšení závazků z pojistných smluv uzavřených v daném účetním období	0	0	106 653	1 273	106 653	1 273

2022 (tis. Kč)	Jiné než nevýhodné pojistné smlouvy		Nevýhodné pojistné smlouvy		Celkem	
	BBA	VFA	BBA	VFA	BBA	VFA
Odhad současné hodnoty budoucích odchozích peněžních toků	1 249 477	562 745	362 257	294 680	1 611 735	857 425
Odhad vzniklých pojistných nároků	802 904	529 622	124 759	281 928	927 663	811 550
Odhad ostatních vzniklých nákladů na pojistné služby	115 099	11 435	157 863	5 690	272 962	17 125
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	331 474	21 688	79 635	7 062	411 110	28 750
Odhad současné hodnoty budoucích příchozích peněžních toků	-1 501 001	-634 838	-247 935	-290 723	-1 748 936	-925 561
Riziková úprava týkající se nefinančního rizika	51 024	8 794	20 076	605	71 100	9 399
Marže z pojistné smlouvy	200 500	63 299	-	-	200 500	63 299
Navýšení závazků z pojistných smluv uzavřených v daném účetním období	0	0	134 398	4 562	134 399	4 562

I přes nestabilitu úrokového prostředí zaznamenal nový obchod v roce 2023 podobné výsledky jako v roce 2022.

14.6. BUDOUCÍ MARŽE Z POJISTNÉ SMLOUVY VYKÁZANÁ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

2023 (tis. Kč)	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 let	více než 5 let	Celkem
BBA	708 622	650 937	598 612	552 293	509 671	4 812 194	7 832 329
VFA	120 139	116 899	112 910	108 227	102 492	1 141 706	1 702 373

2022 (tis. Kč)	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 let	více než 5 let	Celkem
BBA	661 633	607 534	561 277	517 477	478 781	4 645 913	7 472 615
VFA	116 299	113 842	110 649	107 173	102 451	1 246 173	1 796 587

Z tabulky výše lze vidět, že zisk z pojistných smluv je rozprostřený do řady budoucích let. Pokles hodnoty marže z pojistné smlouvy rozpuštěné do zisku a ztráty v průběhu

následujících let je přirozený, neboť nebereme v úvahu výsledky z v budoucnosti sjednaných pojistných smluv a existující smlouvy postupně dožívají.

14.7. SKLADBA PODKLADOVÝCH AKTIV KRYJÍCÍCH ZÁVAZKY Z POJISTNÝCH SMLUV

2023 (tis. Kč)	BBA	VFA	PAA	Celkem
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	0	0	8 218 581	8 218 581
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	18 689 082	0	817 269	19 506 351
Dluhové nástroje	18 689 082	0	817 269	19 506 351
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	155 951	8 379 648	182 994	8 718 593
Investiční smlouvy (pojištění)	0	8 379 648	0	8 379 648
Ostatní	155 951	0	182 994	338 945
Celková podkladová aktiva	18 845 033	8 379 648	9 218 844	36 443 525

2022 (tis. Kč)	BBA	VFA	PAA	Celkem
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	0	0	5 700 669	5 700 669
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20 546 991	0	455 041	21 002 032
Dluhové nástroje	20 546 991	0	455 041	21 002 032
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	624 118	8 809 237	677 712	10 111 067
Investiční smlouvy (pojištění)	0	8 809 237	0	8 809 237
Ostatní	624 118	0	677 712	1 301 830
Celková podkladová aktiva	21 171 109	8 809 237	6 833 422	36 813 768

14.8. ZMĚNY KUMULATIVNÍCH HODNOT UVEDENÝCH V OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU PRO FINANČNÍ AKTIVA SOUVISEJÍCÍ SE SKUPINOU SMLUV, PRO KTERÉ BY BYL POUŽIT PŘÍSTUP NA ZÁKLADĚ REÁLNÉ HODNOTY

(tis. Kč)	2023	2022
Ostatní úplný výsledek s možností vykázání do výkazu zisku a ztráty	761 448	-889 603
Oceňovací rozdíly k dluhovým nástrojům	761 448	-889 603
Přecenění	925 930	-1 680 041
Odložená daň z přecenění	-171 754	348 436
Realizace	7 272	442 002
Znehodnocení	-722	203
Realizované zisky / ztráty	9 650	545 479
Odložená daň k rrealizovaným ziskům / ztrátám	-1 656	-103 680

IFRS 17 umožňuje dílčí zjednodušení v aspektu ostatního úplného výsledku v podobě jeho stanovení pro závazky z pojistných smluv k okamžiku přechodu v nulové výši

a současně zachování hodnoty úplného výsledku z finančních aktiv krytých danými závazky. Tabulka výše ukazuje nesoulad z toho plynoucí resp. jeho vývoj v čase.



14.9. INVESTIČNÍ VÝNOSY A FINANČNÍ VÝNOSY NEBO NÁKLADY Z POJISTNÉHO PLNĚNÍ

2023 (tis. Kč)	BBA	VFA	PAA	Ostatní	Celkem
Částky uznané v hospodářském výsledku					
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních investic	948 995	817 565	518 634	-9 208	2 275 986
Čisté úrokové výnosy	892 477	0	506 348	-9 208	1 389 617
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	64 851	817 565	15 877	0	898 293
Čistý zisk/ztráta, na základě odúčtování fin. aktiv oceněných naběhlou hodnotou	0	0	-1 535	0	-1 535
Čistý zisk / ztráta (-) ze snížení hodnoty finančních aktiv	362	0	1 093	0	1 455
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-9 349	0	-6 218	0	-15 567
Ostatní zisky (ztráty)	654	0	3 069	0	3 723
Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění					
Finanční výnosy (náklady) z vystavených pojistných smluv	-565 054	-821 937	-238 200	0	-1 625 191
Dopad časové hodnoty peněz	-542 312	0	-240 784	0	-783 096
Dopad změny finančních předpokladů a kurzových rozdílů	-22 742	0	2 584	0	-20 158
Změna tržní hodnoty podkladových aktiv pro pojistné smlouvy měřené metodou VFA	0	-821 937	0	0	-821 937
Finanční výnosy (náklady) z držených zajištěných smluv	0	0	44 659	0	44 659
Částky uznané v ostatním úplném výsledku					
Výsledek investic z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku před daní	1 521 614	0	26 182	0	1 547 796
Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění před daní	-1 358 521	-651	-145 560	0	-1 504 732
Finanční výnosy (náklady) z vystavených pojistných smluv	-1 358 521	-651	-179 784	0	-1 538 956
Dopad změny finančních předpokladů a kurzových rozdílů	-1 357 628	0	-179 784	0	-1 537 412
Změna tržní hodnoty podkladových aktiv pro pojistné smlouvy měřené metodou VFA	-893	-651	0	0	-1 544
Finanční výnosy (náklady) z držených zajištěných smluv	0	0	34 224	0	34 224

2022 (tis. Kč)	BBA	VFA	PAA	Ostatní	Celkem
Částky uznané v hospodářském výsledku					
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních investic	-221 279	-443 293	-40 476	-5 472	-710 520
Čisté úrokové výnosy	838 645	0	373 695	-5 472	1 206 868
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-167 706	-443 293	-41 312	0	-652 311
Čistý zisk/ztráta, na základě odúčtování fin. aktiv oceněných naběhlou hodnotou	0	0	-379 889	0	-379 889
Čistý zisk / ztráta (-) ze snížení hodnoty finančních aktiv	196	0	-528	0	-332
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-896 694	0	0	0	-896 694
Ostatní zisky (ztráty)	4 280	0	7 558	0	11 838
Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění					
Finanční výnosy (náklady) z vystavených pojistných smluv	-591 308	439 347	-69 103	0	-221 064
Dopad časové hodnoty peněz	-556 098	0	-85 929	0	-642 027
Dopad změny finančních předpokladů a kurzových rozdílů	-35 210	0	0	0	-35 210
Změna tržní hodnoty podkladových aktiv pro pojistné smlouvy měřené metodou VFA	0	439 347	0	0	439 347
Finanční výnosy (náklady) z držených zajištěných smluv	0	0	16 826	0	16 826
Částky uznané v ostatním úplném výsledku					
Výsledek investic z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku před daní	-1 872 235	0	-12 832	0	-1 885 067
Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění před daní	1 183 932	-1 432	-827	0	1 181 673
Finanční výnosy (náklady) z vystavených pojistných smluv	1 183 932	-1 432	16 767	0	1 199 267
Dopad změny finančních předpokladů a kurzových rozdílů	1 181 068	0	16 767	0	1 197 835
Změna tržní hodnoty podkladových aktiv pro pojistné smlouvy měřené metodou VFA	2 864	-1 432	0	0	1 432
Finanční výnosy (náklady) z držených zajištěných smluv	0	0	-17 594	0	-17 594

15. AKTIVA A ZÁVAZKY ZE ZAJISTNÝCH SMLUV

15.1. PŘEHLED AKTIV A ZÁVAZKŮ ZE ZAJISTNÝCH SMLUV

2023 (tis. Kč)	Aktiva ze zajištění smluv			Závazky ze zajištění smluv		
	Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistných krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistných krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků
Pojištění úrazu	0	0	0	713	713	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	171 895	-77	171 972	0	0	0
Obecné pojištění odpovědnosti	25 334	0	25 334	0	0	0
Ostatní pojištění motorových vozidel	0	0	0	420	0	420
Pojištění domů a domácností	18 066	113	17 953	0	0	0
Cestovní pojištění	402	-187	589	0	0	0
Pojištění podnikatelských rizik	344 183	-58 561	402 744	0	0	0
Podnikatelské pojištění odpovědnosti)	77 465	-13 961	91 426	0	0	0
Ostatní pojištění	101 425	-112 997	214 422	0	0	0
Celkem	738 770	-185 670	924 440	1 133	713	420

2022 (tis. Kč)	Aktiva ze zajištění smluv			Závazky ze zajištění smluv		
	Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistných krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistných krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků
Pojištění úrazu	1 169	1 169	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	134 421	-7 423	141 844	0	0	0
Obecné pojištění odpovědnosti	25 561	0	25 561	0	0	0
Ostatní pojištění motorových vozidel	0	0	0	36 551	39 129	-2 578
Pojištění domů a domácností	0	0	0	51 029	87 767	-36 738
Cestovní pojištění	0	0	0	22 562	23 675	-1 113
Pojištění podnikatelských rizik	517 109	-29 330	546 439	0	0	0
Podnikatelské pojištění odpovědnosti	72 344	-18 151	90 495	0	0	0
Ostatní pojištění	132 266	14 828	117 438	0	0	0
Celkem	882 870	-38 907	921 777	110 142	150 571	-40 429

15.2. POHYB AKTIV A ZÁVAZKŮ ZAJISTNÝCH SMLUV

	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků		Celkem
		Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	
2023 (tis. Kč)				
Počáteční stav aktiv	-38 907	805 953	115 824	882 870
Počáteční stav závazků (-)	-150 571	34 881	5 548	-110 142
Počáteční stav	-189 478	840 834	121 372	772 728
Výsledek z držených pojistných smluv	-692 958	286 031	-23 033	-429 960
Alokace zaplaceného pojistného	-870 028	-	-	-870 028
Alokace přijatých provizí	177 124	-	-	177 124
Částky získané zpět od zajišťovatelů	-54	285 996	-23 041	262 901
Riziko neplnění ze strany zajišťovatele	-	35	8	43
Finanční výnosy (náklady) z držených pojistných smluv	0	69 310	9 595	78 905
Finanční výnosy (náklady) z držených pojistných smluv smluv vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-	39 227	5 454	44 681
Finanční výnosy (náklady) z držených pojistných smluv smluv vykázané v ostatním úplném výsledku	-	30 083	4 141	34 224
Dopad změn rizika neplnění ze strany zajišťovatele	0	-20	-3	-23
Celkové změny v úplném výsledku	-692 958	355 321	-13 441	-351 078
Celkové peněžní toky	696 053	-380 066	0	315 987
Zaplacené pojistné	877 650	-	-	877 650
Přijaté provize	-181 597	-	-	-181 597
Částky získané zpět od zajišťovatelů	-	-380 066	0	-380 066
Konečný stav	-186 383	816 089	107 931	737 637
Konečný stav aktiv	-185 670	816 832	107 608	738 770
Konečný stav závazků (-)	-713	-743	323	-1 133

	Aktiva ze zbývajcího pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků		Celkem
		Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	
2022 (tis. Kč)				
Počáteční stav aktiv	15 305	752 368	104 766	872 439
Počáteční stav závazků (-)	-74 365	22 974	2 981	-48 410
Počáteční stav	-59 060	775 342	107 747	824 029
Výsledek z držených pojistných smluv	-638 097	458 795	13 559	-165 743
Alokace zaplaceného pojistného	-802 561	-	-	-802 561
Alokace přijatých provizí	164 461	-	-	164 461
Částky získané zpět od zajišťatelů	3	458 803	13 559	472 365
Riziko neplnění ze strany zajišťatele	-	-8	0	-8
Finanční výnosy (náklady) z držených pojistných smluv	0	-843	65	-778
Finanční výnosy (náklady) z držených pojistných smluv smluv vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-	14 646	2 170	16 816
Finanční výnosy (náklady) z držených pojistných smluv smluv vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-15 489	-2 105	-17 594
Dopad změn rizika neplnění ze strany zajišťatele	0	8	1	9
Celkové změny v úplném výsledku	-638 097	457 960	13 625	-166 512
Celkové peněžní toky	507 679	-392 468	0	115 211
Zaplacené pojistné	752 239	-	-	752 239
Přijaté provize	-244 560	-	-	-244 560
Částky získané zpět od zajišťatelů	-	-392 468	0	-392 468
Konečný stav	-189 478	840 834	121 372	772 728
Konečný stav aktiv	-38 907	805 953	115 824	882 870
Konečný stav závazků (-)	-150 571	34 881	5 548	-110 142

16. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

(tis. Kč)	2023	2022
Investice v dceřiných společnostech v pořizovací ceně	272 400	272 400
CELKOVÉ INVESTICE DO MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ	272 400	272 400

Investice do dceřiných společností ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o. a Pardubická Rozvojová, a. s. byly k 31.12.2023, resp. k 31.12.2022 oceněny na úrovni jejich pořizovacích cen snížených o případné opravné položky viz. účetní postupy pro dceřiné společnosti popsané v kapitole 2.4 bodu 5.

(tis. Kč)	Účetní hodnota 31. prosince 2023	Výnosy z dividend za rok 2023
Investice do kmenových akcií společnosti Pardubická Rozvojová, a.s.	272 000	0
Investice do podílu společnosti ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	400	0
CELKEM	272 400	0

(tis. Kč)	Účetní hodnota 31. prosince 2022	Výnosy z dividend za rok 2022
Investice do kmenových akcií společnosti Pardubická Rozvojová, a.s.	272 000	0
Investice do podílu společnosti ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	400	0
CELKEM	272 400	0

17. FINANČNÍ NÁSTROJE

FINANČNÍ NÁSTROJE - FINANČNÍ AKTIVA

2023 (tis. Kč)	Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Finanční nástroje držené k obchodování	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	Celkem
Úvěry a poskytnuté zálohy	0	0	2 110	0	0	2 110
Termínovaná depozita	0	0	2 110	0	0	2 110
Akciové nástroje	0	0	49 600	0	0	49 600
Investiční smlouvy (pojištění)	0	0	0	8 379 648	0	8 379 648
Podílové listy	0	0	0	8 379 648	0	8 379 648
Dluhové nástroje vydané veřejnými orgány	7 952 964	19 506 351	104 242	182 994	0	27 746 552
úvěrovými institucemi a investičními společnostmi	0	2 590 195	24 607	0	0	2 614 802
ostatními společnostmi	0	86 297	79 634	0	0	165 932
ostatními společnostmi – podílové listy	0	0	0	182 994	0	182 994
Deriváty	0	0	16 069	0	505 957	522 026
Účetní hodnota včetně naběhlých úrokových výnosů	7 952 964	19 506 351	172 020	8 562 642	505 957	36 699 934

2022 (tis. Kč)	Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Finanční nástroje držené k obchodování	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	Celkem
Úvěry a poskytnuté zálohy	0	0	1 538	0	0	0	1 538
Termínovaná depozita	0	0	1 538	0	0	0	1 538
Akciové nástroje	0	0	0	0	0	0	0
Investiční smlouvy (pojištění)	0	0	-	8 809 237	0	0	8 809 237
Podílové listy	0	0		8 809 237	0	0	8 809 237
Dluhové nástroje vydané veřejnými orgány	5 944 410	21 002 032	144 996	1 155 296	0	0	28 246 734
úvěrovými institucemi a investičními společnostmi	0	2 800 307	26 332	0	0	0	2 826 639
ostatními společnostmi	154 403	191 298	63 826	0	0	0	409 526
ostatními společnostmi – podílové listy	0	0	54 838	1 155 296	0	0	1 210 134
Deriváty	0	0	9 055	0	13 374	879 408	901 837
Účetní hodnota včetně naběhlých úrokových výnosů	5 944 410	21 002 032	155 589	9 964 532	13 374	879 408	37 959 345

Rozdělení aktiv na krátkodobá a dlouhodobá viz bod 25.

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.

(tis. Kč)	2023	2022
Pokladna a peníze na cestě	65	263
Běžné účty	2 102 353	410 094
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	2 102 418	410 357

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“.

s odpisy a nejlépe tak vyjadřuje maximální expozici Společnosti vůči úvěrovému riziku.

K dluhovým cenným papírům ve FVTPL není vedeno zajišťovací účetnictví.

Dluhové cenné papíry ve FVTPL jsou účtovány v reálné hodnotě, která také odráží veškeré úvěrové riziko související

Investice do dluhových cenných papírů ve FVOCI

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu expozice úvěrového rizika dluhových cenných papírů klasifikovaných ve FVOCI k 31. prosinci 2023, resp. 31. prosinci 2022, pro kterou je

uznává opravná položka z ECL na základě úrovně úvěrového rizika. Následující tabulka popisuje systém 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)	2023		2022	
	Úroveň 1 (12 měsíční ECL)	Celkem	Úroveň 1 (12 měsíční ECL)	Celkem
Státní dluhopisy				
Vynikající	16 830 002	16 830 002	18 010 604	18 010 604
Brutto účetní hodnota celkem	16 830 002	16 830 002	18 010 604	18 010 604
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-143	-143	-177	-177
Netto účetní hodnota	16 829 859	16 829 859	18 010 427	18 010 427
Korporátní dluhopisy				
Vynikající	2 676 796	2 676 796	2 945 462	2 945 462
Uspokojivá	0	0	47 578	47 578
Brutto účetní hodnota celkem	2 676 796	2 676 796	2 993 039	2 993 039
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-304	-304	-1 434	-1 434
Netto účetní hodnota	2 676 492	2 676 492	2 991 605	2 991 605
Celkové investice do dluhových CP měřené ve FVOCI	19 506 351	19 506 351	21 002 032	21 002 032

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 2023, resp. k 31. prosinci 2022 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 2023 a 2022 níže představuje také maximální expozici Společnosti vůči úvěrovému riziku pro tato aktiva.

(tis. Kč)	2023		2022	
	(12 měsíční ECL)	Celkem	(12 měsíční ECL)	Celkem
Státní dluhopisy				
Vynikající	7 953 034	7 953 034	5 790 063	5 790 063
Brutto účetní hodnota	7 953 034	7 953 034	5 790 063	5 790 063
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-70	-70	-56	-56
Netto účetní hodnota	7 952 964	7 952 694	5 790 007	5 790 007
Korporátní dluhopisy				
Vynikající	0	0	154 707	154 707
Brutto účetní hodnota	0	0	154 707	154 707
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	0	0	-305	-305
Netto účetní hodnota	0	0	154 402	154 402
Celkové investice do dluhových cenných papírů v AC	7 952 964	7 952 694	5 944 410	5 944 410

Společnost využila možnosti IFRS 17 a k datu prvotního použití IFRS 17 změnila svůj obchodní model. Přehodnotila klasifikaci cenných papírů kryjících závazky z pojistných smluv za účelem minimalizace nesouladu mezi způsobem oceňování finančních aktiv a závazků z pojistných smluv. Z tohoto důvodu Společnost k 1.1.2022 reklasifikovala 13 034 580 tis. Kč aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou do aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku v tržní ceně 13 083 892 tis. Kč a 1 966 906 tis. Kč aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku do aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou v částce 2 074 416 tis. Kč; tato reklasifikace vedla k navýšení kapitálu (ostatního úplného výsledku) o 126 538 tis. Kč (po dani). Výše finančních aktiv reklasifikovaných z kategorie aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku do aktiv

oceňovaných naběhlou hodnotou poklesla k 31. prosinci 2023 na úroveň 57 136 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 343 906 tis. Kč), přičemž dopad do ostatního úplného výsledku v průběhu roku 2023 by byl 14 267 tis. Kč (za období roku 2022: 69 201 tis. Kč)

K 31. prosinci 2023 nebyly žádné dluhové cenné papíry v AC poskytnuty třetím osobám jako kolaterál s ohledem na vzájemnou bilanci uzavřených derivátových transakcí. K 31. prosinci 2022 nebyly žádné dluhové cenné papíry v AC poskytnuty třetím osobám jako kolaterál s ohledem na vzájemnou bilanci uzavřených derivátových transakcí.

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

POROVNÁNÍ REÁLNÉ HODNOTY A ÚČETNÍ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV

2023 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Úvěry a poskytnuté zálohy	2 110	2 110
Termínovaná depozita	2 110	2 110
Akciové nástroje	49 600	49 600
Investiční smlouvy (pojištění)	8 379 648	8 379 648
Podílové listy	8 379 648	8 379 648
Dluhové nástroje vydané	27 746 552	28 012 168
veřejnými orgány	24 782 824	25 048 440
úvěrovými institucemi a investičními společnostmi	2 614 802	2 614 802
ostatními společnostmi	165 932	165 932
ostatními společnostmi – podílové listy	182 994	182 994
Deriváty	522 026	522 026
Finanční aktiva celkem	36 699 934	36 965 552

2022 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Úvěry a poskytnuté zálohy	1 538	1 538
Termínovaná depozita	1 538	1 538
Akciové nástroje	0	0
Investiční smlouvy (pojištění)	8 809 237	8 809 237
Podílové listy	8 809 237	8 809 237
Dluhové nástroje vydané	28 246 734	28 004 542
veřejnými orgány	23 800 435	23 566 556
úvěrovými institucemi a investičními společnostmi	2 826 639	2 826 639
ostatními společnostmi	409 526	401 213
ostatními společnostmi – podílové listy	1 210 134	1 210 134
Deriváty	901 837	901 837
Finanční aktiva celkem	37 959 345	37 717 154

ÚROVNĚ REÁLNÉ HODNOTY

Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou (cenné papíry oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, určené k obchodování, označené Společností jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty) se oceňují podle jednotlivých úrovní hierarchie reálné hodnoty použité při oceňování finančních nástrojů, jak jsou uvedeny v 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 zjištělé na trhu, jako jsou bezrizikové úrokové sazby nebo měnové kurzy.

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

▪ Úroveň 3

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

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

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

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

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

Na základě výše uvedených skutečností provedla Společnost analýzu hypotečních zástavních listů v jejímž rámci byly přehodnoceny netržní vstupy. Kreditní marže jsou odvozovány z tržních kotací pětiletých a desetiletých hypotečních zástavních listů a výnosové křivky českých státních dluhopisů. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup, a v důsledku toho byly od roku 2019 všechny hypoteční zástavní listy převedeny do úrovně 3.

Do úrovně 3 jsou dále zařazeny realitní fondy. Reálná hodnota je odvozena od hodnoty podkladových aktiv a je kalkulována a zveřejňována správcem fondu. Hlavním tržně nepozorovatelným vstupem je reálná hodnota nemovitého majetku, potažmo tržní nájemné v daném místě a čase, a je rozhodujícím faktorem ovlivňujícím hodnotu majetku jednotlivých fondů.

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 2023 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů zahrnutých do Úrovně 3

o 7 913 tis. Kč (v roce 2022 o 13 300 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 2023:

2023 (tis. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou				
Dluhové nástroje	7 952 964	0	0	7 952 964
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	16 957 871	1 689 377	859 103	19 506 351
Dluhové nástroje	16 957 871	1 689 377	859 103	19 506 351
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	5 852 525	2 699 143	182 994	8 734 662
Úvěry a zálohy poskytnuté úvěrovým institucím	0	2 110	0	2 110
Akciové nástroje	49 600	0	0	49 600
Podílové listy	5 723 291	2 656 357	0	8 379 648
Dluhové nástroje – podílové listy	0	0	182 994	182 994
Dluhové nástroje	79 634	24 607	0	104 241
Deriváty určené k obchodování	0	16 069	0	16 069
Deriváty	0	505 957	0	505 957
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	16 069	0	16 069
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	505 957	0	505 957
Celkem	30 763 361	4 894 477	1 042 097	36 699 934
(tis. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou				
Deriváty určené k obchodování	0	0	0	0
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	0	0	0
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	945	0	945
Celkem	0	945	0	945

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 2022:

2022 (tis. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotu				
Dluhové nástroje	5 944 410	0	0	5 944 410
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotu				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	17 934 071	1 685 056	1 382 904	21 002 032
Dluhové nástroje	17 934 071	1 685 056	1 382 904	21 002 032
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Úvěry a zálohy poskytnuté úvěrovým institucím	6 777 976	3 259 586	200 127	10 120 121
Akciové nástroje	0	1 538	0	1 538
Podílové listy	5 588 210	3 221 027	0	8 809 237
Dluhové nástroje – podílové listy	955 168	0	200 127	1 155 296
Dluhové nástroje	117 030	27 966	0	144 996
Deriváty určené k obchodování	0	9 055	0	9 055
Deriváty	0	892 782	0	892 782
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	13 374	0	13 374
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	879 408	0	879 408
Celkem	30 538 889	5 837 425	1 583 032	37 959 345
(tis. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou				
Deriváty určené k obchodování	0	636	0	636
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	0	0	0	0
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	802	0	802
Celkem	0	1 438	0	1 438

POHYBY VE FINANČNÍCH NÁSTROJÍCH VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ – ÚROVEŇ 3

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

(tis. Kč)	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
	Dluhové nástroje	Podílové listy	
1. leden 2023	1 382 904	200 127	1 583 032
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	-126 734	-17 134	-143 868
Převody do Stupně 3	0	0	0
Převody ze Stupně 3	0	0	0
Nákupy	0	0	0
Splatnosti	-397 066	0	-397 066
Prodeje	0	0	0
31. prosinec 2023	859 103	182 994	1 042 097
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	0	0	0

(tis. Kč)	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Celkem
	Dluhové nástroje	Podílové listy	
1. leden 2022	1 382 904	82 559	1 465 464
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	51 127	-5 182	45 946
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	-197 618	0	-197 618
Převody do Stupně 3	0	0	0
Převody ze Stupně 3	0	0	0
Nákupy	0	122 750	122 750
Splatnosti	0	0	0
Prodeje	0	0	0
Konverze	146 490	0	146 490
31. prosinec 2022	1 382 904	200 127	1 465 464
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	51 127	-5 182	45 946

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 v roce 2023, resp. v položce čistý zisk / ztráta z finančních aktiv FVOCI / FVPL v roce 2022.

DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

2023 (tis. Kč)	Aktiva	Závazky	Nominální hodnota
Deriváty určené k obchodování	16 069	0	82 021
Měnové swapy	12 879	0	42 360
Úrokové swapy	3 190	0	39 661
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	505 957	945	3 681 795
Měnové forwardy	11	858	181 795
Úrokové swapy	505 946	87	3 500 000
Deriváty celkem	522 026	945	3 763 816

2022 (tis. Kč)	Aktiva	Závazky	Nominální hodnota
Deriváty určené k obchodování	9 055	636	54 910
Měnové swapy	8 979	0	25 114
Úrokové swapy	76	636	29 796
Deriváty držené pro účely zajištění peněžních toků	13 374	0	137 285
Měnové swapy	13 374	0	137 285
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	879 408	802	4 693 631
Měnové forwardy	29 122	802	1 038 351
Měnové swapy	15 885	0	155 280
Úrokové swapy	834 402	0	3 500 000
Deriváty celkem	901 837	1 439	4 885 826

ZAJIŠŤOVACÍ ÚČETNICTVÍ

zajišťujících peněžní toky a jejich ovlivnění výkazu zisku a ztráty, jsou uvedeny v tabulce níže.

Zajištění peněžních toků

Údaje o období, kdy se očekává vznik peněžních toků u derivátů

2022 (tis. Kč)	Příliv peněžních prostředků	Odliv peněžních prostředků	Čistá výše přílivu peněžních prostředků
Do 1 roku	139 011	-141 591	2 580

K 31.12. 2023 byl objem zajišťovacích instrumentů nulový.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti

(tis. Kč)	2023		2022	
	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy
Od 6 měsíců do 1 roku	0	0	0	137 285
Celkem	0	0	0	137 285

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.

Úrokové swapy mění pevný placený úrok v domácí měně za získávaný variabilní úrok PRIBOR 6M v domácí měně. Měnové úrokové swapy mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok PRIBOR 6M v domácí měně.

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 2023 činila 505 012 tis. Kč, ke konci roku 2022 byla 878 606 tis. Kč.

Z titulu zajištění reálné hodnoty investic byl k 31. 12. 2023 dopad z přecenění zajišťovacích swapů do výsledku Společnosti -340 682 tis. Kč, k 31. 12. 2022 byl 263 653 tis. Kč. Výše přecenění zajišťovaných dluhopisů s dopadem do výsledku Společnosti k 31. 12. 2023 byla 340 682 tis. Kč, k 31. 12. 2022 byla -263 653 tis. Kč.

Dopad z přecenění měnových forwardů k 31. 12. 2023 činil -847 tis. Kč, k 31. 12. 2022 byl 28 319 tis. Kč. Výše přecenění zajišťovaných akciových investic s dopadem do výsledku Společnosti k 31. 12. 2023 byla 3 756 tis. Kč, k 31. 12. 2022 činila -35 323 tis. Kč.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti

(tis. Kč)	2023		2022	
	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy	Úrokové swapy v jedné měně	Měnové úrokové swapy
Do 3 měsíců	0	0	0	0
Od 3 do 6 měsíců	0	0	0	0
Od 6 měsíců do 1 roku	0	0	0	155 280
Od 1 roku do 2 let	300 000	0	0	0
Od 2 do 5 let	500 000	0	300 000	0
Nad 5 let	2 700 000	0	3 200 000	0
Celkem	3 500 000	0	3 500 000	155 280

18. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH AKTIV

(tis. Kč)	2023	2022
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	162 712	-260 251
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných naběhlou hodnotou	39 446	22 976
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-356 506	373 310
Čistá změna zajišťovacích derivátů	360 706	- 372 769
Čistá změna v ostatních aktivech	52 285	-131 374
Čistá změna peněžních toků podílu zajistitele na pojistném a výplatách pojistného plnění	315 987	115 211
ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH AKTIV	574 630	-252 897

19. 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					2 796 248	-

K 31. prosinci 2023 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)	2023	2022
Celková výše dividend vyplacených v roce	3 915 580	1 436 708

Z účtu nerozdělených zisků minulých let byla v roce 2023 vyplacena dividendy v objemu zisku roku 2022 (2 152 643 tis. Kč) a 2021 (1 762 937 tis. Kč).

VÝŠE NÁROKU NA DIVIDENDU NA 1 AKCII (v tis. Kč):

Emise (ISIN)	2023	2022
CZ0008040516	16 735	12 856
CZ0008040524	8 368	6 428
CZ0008040532	14 058	10 799
CZ0008040540	7 029	5 400
CZ0008041159	6 861	5 271
CZ0008041167	5 764	4 428

Přesná výše výplaty dividendy ze zisku roku 2023 bude schválena valnou hromadou.

20. DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2023	2022
Pohledávky ze splatné daně	308 130	578 130
Závazky ze splatné daně	-321 931	-499 096
Pohledávky / závazky (-) ze splatné daně celkem	-13 801	79 034

2023 (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	29 140	0	10 973	0
Zaměstnanecké výhody	23 034	0	4 747	0
Hmotná a nehmotná aktiva	39 796	0	-7 143	0
Hmotná aktiva – leasing	2 444	0	176	0
Finanční nástroje	119 962	0	-10 125	-285 626
Zdanění technických rezerv	638 336	0	-132 801	288 194
Ostatní	747	0	424	0
Celkem	853 459	0	-133 750	2 567

2022 (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	18 167	0	1 769	0
Zaměstnanecké výhody	18 287	0	-2 442	0
Hmotná a nehmotná aktiva	49 078	-2 139	-6 248	0
Hmotná aktiva – leasing	2 268	0	-520	0
Finanční nástroje	244 012	-39 550	70 481	356 927
Zdanění technických rezerv	695 234	0	248 100	-224 518
Ostatní	323	0	-1 617	0
Celkem	1 027 369	-41 689	309 523	132 409

(tis. Kč)	2023	2022
K 1. lednu	985 681	543 749
Odložená daň zachycená ve výkazu zisku a ztráty (-náklad/ +výnos)	-133 750	252 918
Odložená daň zaúčtovaná ve prospěch vlastního kapitálu	1 528	189 014
K 31. prosinci	853 459	985 681

21. ZÁVAZKY Z NÁJEMNÍCH SMLUV

Hodnota závazku z leasingu k 31. prosinci 2023 činila 293 855 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 činila 222 920 tis. Kč). Společnost vykázala ve Výkazu zisku a ztráty úrokové náklady z těchto závazků ve výši -9 208 tis. Kč v roce 2023, (ve výši -5 471 tis. Kč v roce 2022) a ve Výkazu peněžních toků splatnost závazků z nájemních smluv ve výši 65 074 tis. Kč v roce 2023, resp. 60 697 tis. Kč v roce 2022.

(tis. Kč)	2023	2022
krátkodobé	53 872	54 741
dlouhodobé	239 983	168 179
Celkem	293 855	222 920

Analýza splatnosti na bázi smluvních diskontovaných cash flows

(tis. Kč)	2023	2022
do 1 roku	53 872	54 741
od 1 roku do 5 let	183 981	108 198
nad 5 let	56 002	59 981
Celkem	293 855	222 920

(tis. Kč)	2023	2022
K 1. lednu	222 920	275 180
Úrokové náklady	9 208	5 471
Platby	-65 074	-60 697
Nové nájemní smlouvy, přecenění starých nájemních smluv	126 801	21 021
K 31. prosinci	293 855	222 920

22. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2023	2022
Zaměstnanecké výhody	3 773	7 406
Odhad závazků vůči členům statutárních orgánů	4 194	2 965
Závazky vůči dodavatelům	315 194	361 683
Ostatní závazky vztahující se k finančnímu umístění	2 968	9 170
Ostatní závazky z pojistných smluv – nespárované pojistné (závazky z nespárovaných plateb pojistného)	920 638	1 062 089
Ostatní závazky z pojistných smluv – výplaty pojistného plnění (neuhrazené platby pojistného plnění)	706 781	723 930
Závazky vůči zaměstnancům	147 537	137 173
Závazky ze sociálního a zdravotního zabezpečení	20 250	20 173
Ostatní rezervy	10 984	29 009
Ostatní	9 968	11 525
Celkem	2 142 288	2 365 122

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

23. ČISTÁ ZMĚNA PROVOZNÍCH ZÁVAZKŮ

(tis. Kč)	2023	2022
Čistá změna peněžních toků z pojistného a výplat pojistného plnění, z ostatních nákladů a z pořízení pojistných smluv	1 568 013	-2 304 483
Čistá změna ostatních závazků	-231 349	-105 065
Celkem	1 336 664	-2 409 548

24. 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. 2023 ve výši 9 549 844 tis. Kč (k 31. 12. 2022 ve výši 8 270 094 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.

25. POJISTNÉ A FINANČNÍ RIZIKO

25.1. 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 jako techniky snižující riziko.

Nakoupené zajištění je součástí programu pro zmírňování

rizik. Postoupené zajištění je realizováno pomocí proporcionálních i neproporcionálních zajištých smluv.

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

Společnost nemá otevřenou pozici vůči jednomu zajistiteli, která by k datu účetní závěrky přesahovala 15 % z celkového podílu zajišťitelů na aktivech ze vzniklých pojistných nároků, s výjimkou skupinového zajištětele KBC Group Re.

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

Součástí klientského kmene Společnosti jsou tyto druhy smluv životního pojištění:

- 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).

Naprostá většina všech výše uvedených smluv životního pojištění je klasifikována jako pojistné smlouvy. Investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti (DPF) tvoří cca 0,7 % kmene (1,3 % předepsaného pojistného) a investiční smlouvy bez DPF 0,05 % kmene (0,07 % předepsaného pojistného).

Do životního portfolia jsou kromě pojistných smluv a investičních smluv s DPF z důvodu marginality zahrnuty i investiční smlouvy bez DPF.

Do životního portfolia jsou kromě pojistných smluv a investičních smluv s DPF z důvodu marginality zahrnuty i investiční smlouvy bez DPF.

Investiční smlouvy bez DPF již nemohou být nově sjednány. Materialita investičních smluv je pravidelně monitorována.

V tabulce v kapitole 3.2 je uvedena koncentrace (vyjádřeno vyšší pojistného) smluv životního pojištění.

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.

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

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

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

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

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

- riziko dlouhověkosti – riziko ztráty v důsledku delší než očekávané doby dožití příjemců pravidelného důchodu;
- riziko návratnosti investic – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného výnosu z investic;
- riziko nákladovosti – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje nákladů;
- riziko plynoucí z rozhodnutí pojistníků – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje chování pojistníků (storno a odbytné).

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

V případě 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 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.

(tis. Kč)

Riziková pojistná částka	Riziková pojistná částka (v tis. Kč)	Riziková pojistná částka (%)
0 – 499 999	42 675 195	15,78 %
500 000 – 999 999	35 368 713	13,08 %
1 000 000 – 1 999 999	64 324 646	23,79 %
2 000 000 – 3 999 999	71 642 383	26,50 %
4 000 000 a více	56 361 495	20,85 %
CELKEM	270 372 431	100,00 %

(tis. Kč)

Riziková pojistná částka	Riziková pojistná částka (v tis. Kč)	Riziková pojistná částka (%)
0 – 499 999	44 409 825	20,65 %
500 000 – 999 999	35 412 094	16,46 %
1 000 000 – 1 999 999	59 766 688	27,79 %
2 000 000 – 3 999 999	58 899 576	27,38 %
4 000 000 a více	16 601 651	7,72 %
CELKEM	215 089 834	100,00 %

PŘEDPOKLADY

MAKROEKONOMICKÉ PŘEDPOKLADY

Diskontní sazba:

Diskontní sazby jsou počítány v rámci skupiny KBC podle skupinové metodiky. Výpočet je prováděn měsíčně. Pro produkty životního pojištění se používají čtyři různé křivky pro následující skupiny smluv:

- Produkty unit-linked modelované metodou VFA;
- Produkty unit-linked modelované metodou BBA;
- Čistě rizikové produkty modelované metodou BBA;
- Produkty non-linked modelované metodou BBA.

Inflace:

Inflační předpoklad je aplikován na očekávaný vývoj budoucích nákladů Společnosti.

Předpokládá se směs indexu spotřebitelských cen a inflace

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

Výnos z investic:

Výnos z investic je předpokládán na úrovni očekávaného budoucího výnosu příslušného portfolia aktiv týkajícího

se životního pojištění. Budoucí nové peněžní toky jsou reinvestovány za úrokovou míru českého státního dluhopisu

dle výhodnosti sazby s přihlédnutím k budoucímu očekávanému CF koupeného za par, pokud je pozitivní. Pokud je CF negativní, je primárně pokryto z běžného účtu,

v případě vyčerpání běžného účtu se vypůjčuje za jednoměsíční swapovou úrokovou mírou.

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.

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, doby od uzavření pojistné smlouvy (pojistný rok) a druhu smlouvy.

Storna:

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

Odhad předpokládané míry stornovosti je aktualizován ročně, a to nezávisle pro několik produktových segmentů. V každém segmentu se pak uvažuje závislost stornovosti na vybraných

klíčových parametrech (například pojistný rok pojistné smlouvy, kapitálová hodnota pojištění, stav smlouvy, počet pojištěných osob, počet sjednaných rizik, objem pojistné částky, pojistná doba, věk a pohlaví pojistníka, distribuční kanál).

OSTATNÍ PŘEDPOKLADY

Náklady:

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

nárůstu podle nákladové inflace (viz výše).

Částečné odkupy:

Předpoklad pravidelných měsíčních částečných odkupů jednotek je tvořen jako procentuální vyjádření hodnoty

peněžních prostředků pojistníka na základě historické zkušenosti Společnosti.

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 poznamenat, že pohyby těchto předpokladů nejsou lineární. Informace o citlivosti se budou také lišit v závislosti na aktuálních ekonomických předpokladech.

Seznam scénářů včetně vyčíslení jejich dopadu je uveden níže v tabulce. Nejvýznamnějším je dopad stornovosti a změny diskotní křivky.

2023 (tis. Kč)	Diskontované peněžní toky z plnění	Marže z pojistné smlouvy	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
BBA	8 581 952	6 213 631	-	-
Předpoklad:				
Úmrtnost: +1%	17 308	-15 927	-1 232	109
Úmrtnost: -1%	-17 309	15 930	1 231	-108
Úrazovost a nemocnost: +1%	51 168	-52 406	2 893	1 101
Úrazovost a nemocnost: -1%	-51 174	52 394	-2 875	-1 101
Náklady: +5 %	145 367	-131 173	-9 093	5 177
Náklady: -5 %	-145 367	131 436	9 093	-5 177
Stornovost: +10 %	205 012	-194 755	-6 278	-10 873
Stornovost: -10 %	-218 135	210 041	6 008	11 005
Diskontní křivka: +0,30 %	-447 682	-12 958	459 448	462 685
Diskontní křivka: -0,30 %	480 323	12 439	-491 465	-494 729
VFA	6 870 111	1 359 360	-	-
Předpoklad:				
Úmrtnost: +1%	1 395	-1 452	59	0
Úmrtnost: -1%	-1 396	1 453	-58	0
Úrazovost a nemocnost: +1%	6 157	-6 403	256	0
Úrazovost a nemocnost: -1%	-6 158	6 400	-253	0
Náklady: +5 %	18 845	-17 219	-1 527	0
Náklady: -5 %	-18 845	17 219	1 527	0
Stornovost: +10 %	68 713	-68 015	-719	0
Stornovost: -10 %	-74 137	73 449	707	0
Diskontní křivka: +0,30 %	15 624	-16 197	684	354
Diskontní křivka: -0,30 %	-16 176	16 768	-704	-361

2022 (tis. Kč)	Diskontované peněžní toky z plnění	Marže z pojistné smlouvy	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
BBA	8 116 626	5 904 748	-	-
Předpoklad:				
Úmrtnost: +1%	16 262	-14 917	-1 252	617
Úmrtnost: -1%	-16 263	15 521	614	-614
Úrazovost a nemocnost: +1%	42 466	-47 945	6 404	4 865
Úrazovost a nemocnost: -1%	-42 468	48 514	-7 008	-4 865
Náklady: +5 %	127 459	-125 253	1 426	16 528
Náklady: -5 %	-127 459	125 854	-2 063	-16 528
Stornovost: +10 %	188 646	-162 973	-25 581	-32 057
Stornovost: -10 %	-200 189	173 949	26 183	33 835
Diskontní křivka: +0,30 %	-428 298	-1 620	429 401	430 387
Diskontní křivka: -0,30 %	460 801	2 110	-462 380	-462 769
VFA	7 403 941	1 313 233	-	-
Předpoklad:				
Úmrtnost: +1%	1 481	-1 471	-8	1
Úmrtnost: -1%	-1 483	1 472	9	-1
Úrazovost a nemocnost: +1%	5 992	-6 312	343	0
Úrazovost a nemocnost: -1%	-5 992	6 309	-339	0
Náklady: +5 %	18 050	-16 281	-1 625	0
Náklady: -5 %	-18 050	16 281	1 625	0
Stornovost: +10 %	60 515	-60 008	-459	0
Stornovost: -10 %	-65 247	64 734	455	0
Diskontní křivka: +0,30 %	-88 911	65 418	19 208	323
Diskontní křivka: -0,30 %	93 703	-63 333	-16 158	-329

ČÁSTKY SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ VERSUS ÚČETNÍ HODNOTA ZÁVAZKŮ Z POJISTNÝCH SMLUV

Níže v tabulce je uvedeno porovnání částek splatných na požádání a účetní hodnoty závazků z pojistných smluv. Částky splatné na požádání odpovídají plnění, kterou by klient obdržel v případě okamžitého storna. Tato částka zahrnuje

i případné stornopoplatky a penále. Účetní hodnota závazků z pojistných smluv odpovídá diskontované hodnotě peněžních toků z plnění navýšené o rizikovou úpravu a o marži z pojistné smlouvy.

	31.12.2023			31.12.2022		
	Částky splatné na požádání	Účetní hodnota závazků z pojistných smluv	Rozdíl	Částky splatné na požádání	Účetní hodnota závazků z pojistných smluv	Rozdíl
Life	22 266 408	23 025 055	758 646	22 952 748	22 738 548	-214 200
BBA	13 927 227	14 795 583	868 357	14 130 116	14 021 374	-108 742
Non-Linked tradiční pojištění	11 123 426	11 702 632	579 206	11 512 795	10 767 899	-744 897
Skupinové rizikové pojištění	0	-12 684	-12 684	0	196 003	196 003
Unit-linked – běžně placený BBA	2 448 071	3 476 189	1 028 119	2 529 078	3 381 197	852 118
Náš Život – interní – BBA	81 080	-126 117	-207 197	31 022	-110 276	-141 299
Náš Život – externí – BBA	2 815	-110 137	-112 952	353	-52 784	-53 136
Náš Život – ČSOB – BBA	245 811	97 325	-148 486	53 207	-32 983	-86 190
Náš Život – ČSOB S – BBA	3 361	-176 469	-179 830	614	-111 351	-111 965
Náš Život – Česká Pošta – BBA	22 662	-55 156	-77 818	3 046	-16 330	-19 376
VFA	8 339 182	8 229 471	-109 710	8 822 632	8 717 174	-105 458
Unit-linked – jednorázově placený VFA	6 149 794	6 119 546	-30 248	6 937 328	6 895 601	-41 727
Unit-linked – běžně placený VFA	1 871 183	1 822 730	-48 453	1 769 171	1 724 342	-44 829
Náš Život – interní – VFA	31 603	21 485	-10 118	11 692	4 223	-7 469
Náš Život – externí – VFA	2 136	1 389	-747	673	529	-145
Náš Život – ČSOB – VFA	280 533	263 234	-17 298	102 055	92 217	-9 838
Náš Život – ČSOB S – VFA	1 807	1 390	-416	869	636	-233
Náš Život – Česká Pošta – VFA	2 126	-304	-2 430	844	-374	-1 218

TABULKA VÝVOJE POJISTNÝCH PLNĚNÍ ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

V této tabulce je uveden odhad kumulovaných vzniklých pojistných nároků, společně s kumulovanou výplatou pojistných plnění k danému dni. Odhad kumulovaných pojistných nároků a kumulované výplaty pojistných plnění je uveden v českých korunách.

Pomocí nastavení odhadované výše pojistného nároku na pojistné události dává Společnost určitou váhu pravděpodobnosti a závažnosti budoucího vývoje pojistných

událostí. Výše pojistného nároku odpovídá nejlepšímu odhadu Společnosti. Kvůli nejistotě zakomponované v průběhu procesu stanovování odhadu ovšem nemusí být skutečná celková výše pojistných nároků na pojistné události vždy v přebytku. S ohledem na skutečnost, že analýza vývoje pojistných událostí životního pojištění nebyla v předchozích účetních obdobích zveřejněna, obsahuje tabulka údaje o vývoji pojistných událostí pouze za tři poslední účetní období.

Rok vzniku pojistné události (tis. Kč)	Před rokem 2021	2021	2022	2023	Celkem
Kumulativní nediskontované peněžní toky z pojistných smluv					
Na konci roku vzniku pojistné události	-	785 116	817 206	826 524	-
O 1 rok později	-	754 141	737 134	-	-
O 2 roky později	-	748 204	-	-	-
Kumulativní nediskontované peněžní toky z pojistných smluv k datu vykazání	-	748 204	737 134	826 524	2 311 862
Kumulativní zaplacená vzniklá pojistná plnění z pojistných smluv	-	698 438	635 391	389 368	1 723 196
Kumulativní závazky z pojistných plnění – bez anuit	33 413	49 766	101 743	437 156	622 079
Kumulativní závazky z pojistných plnění – anuity	-	-	-	-	50 569
Dopad časové hodnoty peněz	-	-	-	-	-40 560
Dopad rizikové úpravy	-	-	-	-	53 145
Diskontované závazky ze vzniklých pojistných nároků z pojistných smluv	-	-	-	-	685 233

Pojistné smlouvy neživotního pojištění

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

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

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

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

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 2023.

Pro analýzu citlivosti pojistné technického rizika v roce 2023, stejně tak jako pro posouzení efektivity metod pro jeho snižování, bylo použito agregovaného stresového scénáře založeného na kombinaci rozdílných přírodních katastrofických událostí, které nastanou během jednoho roku. Odhadovaná pravděpodobnost daného scénáře převyšuje pravděpodobnost 1/500. Snížení dopadů na pojišťovnu je mimo jiné realizováno pomocí přenosu rizika na zajistitele za pomoci aplikace všech relevantních zajistných ujednání platných k datu účetní závěrky. Zajistný program pojišťovny je pravidelně revidován tak, aby co nejlépe odpovídal aktuálnímu rizikovému apetýtu a profilu pojišťovny. Uvedený scénář je zvolen tak, aby reflektoval nejen riziko zvyšující se četnosti přírodních katastrofických událostí, ale aby také byla prověřena dostatečnost kapacity zajistného krytí (pomocí aplikace extrémně vysoké škody z povodňové události). Výše jednotlivých škod je založena na výsledcích modelace přírodních katastrofických událostí (za použití profesionálních modelů třetích stran) a mimo jiné reflektuje skutečné

historické škody a aktuální velikost portfolia Společnosti.

2023

Stresový scénář – přírodní katastrofická rizika

(tis. Kč)	Typ události	Hrubá škoda
Událost 1	Povodeň	3 248 425
Událost 2	Povodeň	558 820
Událost 3	Vichřice	758 770
Událost 4	Krupobití	179 714
Hrubá výše dopadu na:		Čistá výše dopadu na:
Zisk před zdaněním	4 745 728	528 489
Vlastní kapitál	3 844 040	428 076

2022

Stresový scénář – přírodní katastrofická rizika

(tis. Kč)	Typ události	Hrubá škoda
Událost 1	Povodeň	3 162 251
Událost 2	Povodeň	519 284
Událost 3	Vichřice	775 048
Událost 4	Krupobití	144 431
Hrubá výše dopadu na:		Čistá výše dopadu na:
Zisk před zdaněním	4 600 904	220 000
Vlastní kapitál	3 726 732	178 200

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 NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

V této tabulce je uveden odhad kumulovaných vzniklých pojistných nároků, společně s kumulovanou výplatou pojistných plnění k danému dni. Odhad kumulovaných pojistných nároků a kumulované výplaty pojistných plnění je uveden v českých korunách.

Pomocí nastavení odhadované výše pojistného nároku na pojistné události dává Společnost určitou váhu pravděpodobnosti a závažnosti budoucího vývoje pojistných událostí. Výše pojistného nároku odpovídá nejlepšímu odhadu Společnosti. Kvůli nejistotě zakomponované

v průběhu procesu stanovování odhadu ovšem nemusí být skutečná celková výše pojistných nároků na pojistné události vždy v přebytku.

Rok vzniku pojistné události (tis. Kč)	Před rokem 2014	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Celkem
Kumulativní nediskontované peněžní toky z pojistných smluv												
Na konci roku vzniku pojistné události	-	2 834 781	2 957 263	3 229 064	3 597 639	3 771 088	4 347 618	4 458 730	4 763 549	4 572 920	4 921 508	-
O 1 rok později	-	2 940 892	2 893 196	3 144 571	3 600 692	3 680 787	4 291 554	3 739 233	5 131 125	4 961 118	-	-
O 2 roky později	-	2 889 693	2 856 272	3 147 523	3 636 584	3 620 116	3 931 602	3 936 987	5 143 462	-	-	-
O 3 roky později	-	2 869 686	2 836 644	3 167 324	3 617 461	3 345 112	4 192 667	3 857 357	-	-	-	-
O 4 roky později	-	2 675 038	2 783 236	3 135 592	3 324 811	3 206 663	4 009 815	-	-	-	-	-
O 5 let později	-	2 611 669	2 592 295	2 834 817	3 203 598	3 133 332	-	-	-	-	-	-
O 6 let později	-	2 583 046	2 511 617	2 811 335	3 175 443	-	-	-	-	-	-	-
O 7 let později	-	2 538 163	2 504 724	2 762 222	-	-	-	-	-	-	-	-
O 8 let později	-	2 536 392	2 496 496	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O 9 let později	-	2 526 001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kumulativní nediskontované peněžní toky z pojistných smluv k datu vykazání	-	2 526 001	2 496 496	2 762 222	3 175 443	3 133 332	4 009 815	3 857 357	5 143 462	4 961 118	4 921 508	36 986 755
Kumulativní zaplacená vzniklá pojistná plnění z pojistných smluv	-	2 461 319	2 400 761	2 667 083	3 045 983	2 995 272	3 530 063	3 299 711	4 235 609	4 016 262	3 012 867	31 664 930
Kumulativní závazky z pojistných plnění	122 468	64 682	95 735	95 139	129 460	138 060	479 752	557 646	907 853	944 856	1 908 641	5 444 292
Dopad časové hodnoty peněz	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-435 377
Dopad rizikové úpravy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	632 200
Diskontované závazky ze vzniklých pojistných nároků z pojistných smluv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 641 116

Do roku 2020 obsahuje tabulka hodnoty zveřejněné v předchozích přílohách účetní závěrky (tj. dle IFRS 4), pro roky 2021 a 2022 pak hodnoty upravené s ohledem na IFRS 17.

Rok vzniku pojistné události (tis. Kč)	Před rokem 2014	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Celkem
Kumulativní nediskontované peněžní toky z pojistných smluv	-	-	-	-	-	-	-	-	3 824 242	4 107 150	4 488 465	-
Na konci roku vzniku pojistné události	-	-	-	-	-	-	-	3 441 928	4 211 811	4 587 583	-	-
O 1 rok později	-	-	-	-	-	-	3 586 222	3 207 830	4 208 516	-	-	-
O 2 roky později	-	-	-	-	-	3 111 300	3 187 772	3 597 653	-	-	-	-
O 3 roky později	-	-	-	-	3 014 717	2 802 864	3 583 760	-	-	-	-	-
O 4 roky později	-	-	-	2 627 283	2 752 666	2 911 578	-	-	-	-	-	-
O 5 let později	-	-	2 319 689	2 475 146	2 884 518	-	-	-	-	-	-	-
O 6 let později	-	2 326 131	2 216 623	2 564 415	-	-	-	-	-	-	-	-
O 7 let později	-	2 251 963	2 305 848	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O 8 let později	-	2 312 514	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O 9 let později	-	359	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kumulativní nediskontované peněžní toky z pojistných smluv k datu vykazání	-	359	264	1 048	6 934	15 651	56 450	99 151	380 742	737 134	826 524	2 124 258
Kumulativní zaplacená vzniklá pojistná plnění z pojistných smluv	-	2 253 551	2 219 554	2 483 274	2 769 468	2 812 969	3 220 557	3 107 460	3 498 898	3 806 999	2 886 819	29 059 550
Kumulativní závazky z pojistných plnění - bez anuit	108 974	58 963	86 293	81 141	115 050	98 609	363 203	490 194	709 617	780 583	1 601 646	4 494 274
Kumulativní závazky z pojistných plnění - anuity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-339 846
Dopad časové hodnoty peněz	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	524 269
Dopad rizikové úpravy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38 400
Diskontované závazky ze vzniklých pojistných nároků z pojistných smluv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 717 097

S ohledem na skutečnost, že analýza vývoje pojistných událostí neživotního pojištění očištěných o podíl zajišťovatele nebyla v předchozích účetních obdobích zveřejněna, obsahuje tabulka údaje o vývoji pojistných událostí pouze za tři poslední účetní období.

CITLIVOST

Hlavní riziko, vůči němuž je citlivá hodnota závazků ze smluv neživotního pojištění, se týká nesprávného odhadu výše pojistných nároků. Na výši pojistných nároků má vliv

odhadovaná škodovost jednotlivých pojistných skupin a pro stanovení současné hodnoty peněžních toků ještě diskontní křivka.

(tis. Kč)	2023			2022		
	Diskontované peněžní toky z plnění	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál	Diskontované peněžní toky z plnění	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
PAA	5 641 116	-	-	5 250 784	-	-
Předpoklad:						
Neuhrazená pojistná plnění a ostatní náklady na pojistné služby: +5 %	282 056	-282 056	3 858	262 539	-262 539	12 847
Neuhrazená pojistná plnění a ostatní náklady na pojistné služby: -5 %	-282 056	282 056	-3 858	-262 539	262 539	-12 847
Diskontní křivka: +30 %	-30 083	30 083	29 169	-26 972	26 972	26 189
Diskontní křivka: -30 %	30 763	-30 763	-29 831	27 548	-27 548	-26 750

25.2. 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), úvěrové riziko a riziko 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.

Společnosti a které podléhají pravidelné prověrce ze strany osob zodpovědných za řízení rizik.

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

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

Společnost se řídí svými interními limity.

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

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.

Koncentrace rizika je omezována formou dodržování strategických pokynů, které každý rok stanoví představenstvo

Angažovanost vůči kreditnímu riziku

V tabulce níže je uvedena maximální míra angažovanosti vůči kreditnímu riziku u položek výkazu o finanční situaci. 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.

spravovány skupinovými entitami ČSOB Asset Management a KBC Asset Management. Kreditní riziko investic je deklarováno statutem fondu a řízeno jejich správcem.

Pokud jde o informace o ratingu, zdrojem jsou agentury S&P a Moody's (Společnost bere v potaz druhý nejlepší rating za předpokladu, že existuje více ratingových hodnocení). Pokud je k dispozici, je v rámci hodnocení kvality uvažován rating konkrétních emitentů. V případě, že konkrétní emitent příslušného instrumentu ratingem nedisponuje, Společnost považuje instrument za non-rated (bez ratingu).

Dále jsou zahrnuty investice do dluhopisů, jejichž emitenti nemají externí rating. Emitenty těchto dluhopisů jsou společnosti z České republiky Hypoteční banka a.s., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., PEGAS NONWOVENS a. s., EUC, a. s.

V těchto případech vyhodnocuje kreditní kvalitu investic správce portfolia ČSOB Asset Management v rámci interně nastavených procesů.

Finanční aktiva, která jsou v kategorii bez ratingu, jsou zastoupená především podílovými fondy. Tyto fondy jsou

2023 (tis. Kč)	AAA	AA	A	BBB	Bez ratingu	Celkem
Finanční aktiva	1 199 524	24 773 013	3 734 514	460 238	6 532 646	36 699 934
Oceňovaná naběhlou hodnotou	0	7 952 964	0	0	0	7 952 964
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	1 199 524	16 820 049	627 675	0	859 103	19 506 351
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	0	40 676	24 697	289 641	355 014
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (IŽP unit-linked)	0	0	2 560 206	435 541	5 383 901	8 379 648
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	505 957	0	0	505 957
Aktiva z pojistných smluv	0	0	0	0	480 867	480 867
Aktiva ze zajišťných smluv	0	591 120	76 182	71 468	0	738 770
Ostatní aktiva	0	72 517	225 930	23 850	190 657	512 953
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	2 102 418	0	0	2 102 418
Celkem	1 199 524	25 436 650	6 139 044	555 555	7 204 170	40 534 942

2022 (tis. Kč)	AAA	AA	A	BBB	Bez ratingu	Celkem
Finanční aktiva	1 063 038	23 800 435	5 103 059	493 643	7 499 170	37 959 345
Oceňovaná naběhlou hodnotou	0	5 790 007	154 403	0	0	5 944 410
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	1 063 038	18 010 427	897 922	46 758	983 887	21 002 032
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	0	35 387	19 369	1 256 129	1 310 884
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (IŽP unit-linked)	0	0	3 122 566	427 516	5 259 154	8 809 237
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	892 782	0	0	892 782
Aktiva z pojistných smluv	0	0	0	0	324 099	324 099
Aktiva ze zajišťných smluv	0	139 416	662 272	81 182	0	882 870
Ostatní aktiva	0	57 561	276 005	23 954	190 455	547 954
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	410 367	0	0	410 367
Celkem	1 063 038	23 997 411	6 451 703	598 779	8 013 724	40 124 655

Tato tabulka obsahuje oblasti největší koncentrace aktiv:

Protistrana	% z portfolia finančních aktiv	
	2023	2022
Česká republika	67,38 %	62,00 %
Skupina KBC	29,57 %	28,45 %
Skupina Erste	0,00 %	1,05 %

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 smluvních závazků. Jednotlivé hodnoty jsou v prvním případě stanoveny na bázi nediskontovaných budoucích peněžních toků.

U závazků z pojistných smluv a podílů zajišťitelů na závazcích se profily splatnosti stanoví na základě odhadu načasování čistého odlivu peněžních prostředků ze zaúčtovaných

pojistných a zajišťných aktiv a závazků. Pojistná a zajišťná aktiva a pasiva oceněná metodou PAA jsou zahrnuta ve sloupci „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

2023 (tis. Kč)	Do 1 roku	Do 2 let	Do 3 let	Do 4 roku	Do 5 let	Více než 5 let	Více než 15 let	Bez data splatnosti	Celkem
Finanční aktiva	5 791 468	3 304 774	2 861 874	1 700 420	3 892 535	24 283 126	2 205 695	2 458 564	46 498 457
Oceňovaná naběhlou hodnotou	510 209	530 519	1 378 019	265 019	1 715 019	4 816 221	405 973	0	9 620 980
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	2 906 396	919 151	865 355	526 734	1 420 487	19 188 643	1 799 723	0	27 626 489
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	2 229 800	1 790 491	565 671	861 533	702 681	125 923	0	2 458 564	8 734 662
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	145 063	64 613	52 830	47 134	54 348	152 339	0	0	516 326
Aktiva / závazky ze zajišťovacích smluv	332 365	321 769	92 267	69 001	35 608	112 428	24 980	0	988 419
Ostatní aktiva	512 953	0	0	0	0	0	0	0	512 953
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 102 418	0	0	0	0	0	0	0	2 102 418
Aktiva / Závazky z pojistných smluv	-8 328 624	-2 497 060	-931 280	-1 115 800	-860 513	-5 591 771	-15 405 202	0	-34 730 250
Ostatní závazky	-2 142 287	0	0	0	0	0	0	0	-2 142 287
Závazky z nájemních smluv	-59 451	-56 236	-54 191	-53 680	-37 578	-65 408	0	0	-326 545
Finanční závazky	-858	-87	0	0	0	0	0	0	-945
Celkem	-1 792 016	1 073 160	1 968 671	599 941	3 030 052	18 738 375	-13 174 527	2 458 564	12 902 220

Analýza splatnosti na smluvní bázi – metodou nediskontovaných budoucích peněžních toků

2022 (tis. Kč)	Do 1 roku	Do 2 let	Do 3 let	Do 4 roku	Do 5 let	5-15 let	Více než 15 let	Bez data splatnosti	Celkem
Finanční aktiva	5 529 171	3 581 127	3 224 943	5 644 015	1 098 740	24 418 945	1 937 050	3 056 145	48 490 136
Oceňovaná naběhlou hodnotou	570 138	421 375	441 685	1 039 185	191 185	5 047 740	98 500	0	7 809 808
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	3 040 205	999 405	948 472	4 008 581	0	18 758 749	1 838 550	0	29 593 962
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	1 702 729	2 007 495	1 732 391	505 654	813 585	302 121	0	3 056 145	10 120 121
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	216 100	152 852	102 395	90 595	93 970	310 335	0	0	966 245
Aktiva/závazky ze zajištění smluv	393 224	425 317	113 078	44 140	37 747	94 954	27 924	0	1 136 385
Ostatní aktiva	547 974	0	0	0	0	0	0	0	547 974
Peníze a peněžní ekvivalenty	410 367	0	0	0	0	0	0	0	410 367
Aktiva /Závazky z pojistných smluv	-6 848 838	-3 422 225	-2 341 694	-824 496	-1 099 289	-5 526 458	-17 132 425	0	-37 195 426
Ostatní závazky	-2 365 122	0	0	0	0	0	0	0	-2 365 122
Závazky z nájemních smluv	-57 616	-33 234	-28 969	-28 408	-27 964	-68 038	0	0	-244 229
Finanční závazky	803	636	0	0	0	0	0	0	1 439
Celkem	-2 390 037	551 620	967 358	4 835 251	9 234	18 919 404	-15 167 451	3 056 145	10 781 524

Tržní riziko

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

Tržní riziko tvoří tři typy rizika:

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

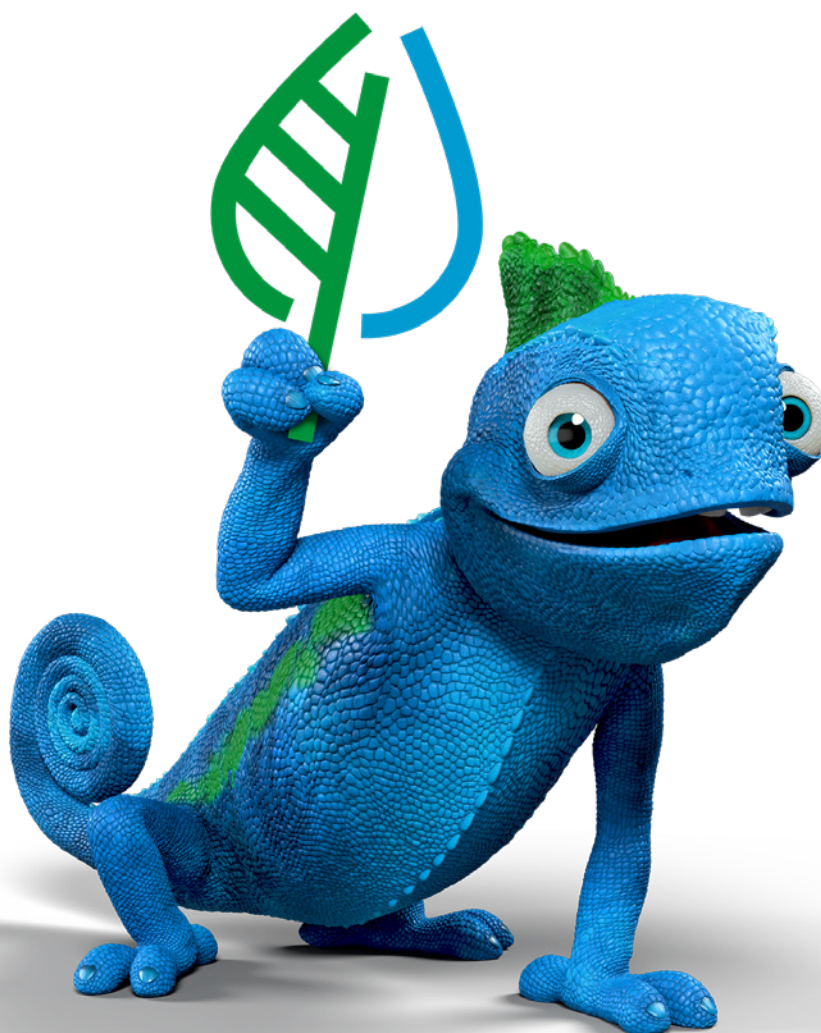
Společnost má svoji Investiční strategii pro řízení tržního rizika, která stanoví způsob vyhodnocení a určení toho, co je pro Společnost tržním rizikem. Na dodržování souladu s touto strategií dohlíží Investiční výbor, který pravidelně na měsíční bázi, a výbor pro řízení rizik a kapitálu, který pravidelně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

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

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

- poskytnutí výnosů a zisků pojistníkům, které jsou v souladu s očekávanými pojistníkům; a
- 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

Významná aktiva držená v jiných měnách než v českých korunách jsou zajištěna standardními tržními nástroji. Pojistné smlouvy jsou sjednány v českých korunách. Měnové riziko na straně závazků plyne ze škod z odpovědnosti

z provozu vozidla, které vznikly v zahraničí. Závazek z pojistného krytí je na straně aktiv vyrovnán nezajištěnými dluhopisy drženými v EUR. Z toho důvodu je měnové riziko zanedbatelné a není na něj prezentována citlivost.

Aktiva dle denominovaných měn:

2023 (tis. Kč)	Účetní hodnota	CZK	EUR	USD
Finanční aktiva	36 699 934	35 898 284	801 650	0
Oceňovaná naběhlou hodnotou	7 952 964	7 952 964	0	0
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	19 506 351	19 187 742	318 609	0
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	8 734 662	8 251 621	483 041	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	505 957	505 957	0	0
Aktiva z pojistných smluv	480 867	480 867	0	0
Aktiva ze zajišťných smluv	738 770	738 770	0	0
Ostatní aktiva	512 954	512 954	0	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 102 418	2 101 431	984	3
Celkem	40 534 942	39 732 305	802 634	3

2022 (tis. Kč)	Účetní hodnota	CZK	EUR	USD
Finanční aktiva	37 959 345	36 111 645	1 847 700	0
Oceňovaná naběhlou hodnotou	5 944 410	5 798 471	145 939	0
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	21 002 032	20 747 488	254 544	0
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	10 120 121	8 672 904	1 447 218	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	892 782	892 782	0	0
Aktiva z pojistných smluv	324 099	324 099	0	0
Aktiva ze zajišťných smluv	882 870	882 870	0	0
Ostatní aktiva	547 974	547 974	0	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	410 367	405 463	4 901	3
Celkem	40 124 655	38 272 051	1 852 601	3

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).

2023 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Výnosová křivka v CZK	+100 bazických bodů	-18 030	-1 280 281
Výnosová křivka v CZK	-100 bazických bodů	53 957	1 443 245

2022 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Výnosová křivka v CZK	+100 bazických bodů	128 695	-1 105 741
Výnosová křivka v CZK	-100 bazických bodů	-89 179	1 253 007

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

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

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 %.

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 2023 a 2022 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.

2023 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Akcie	15 %	7 440	9 254
Akcie	-15 %	-7 440	-9 254
2022 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Akcie	15 %	8 226	151 501
Akcie	-15 %	-8 226	-151 501

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 interních procesů, systémů, 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, usiluje 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, ochrana klientských dat a důvěrných informací, procesy vzdělávání 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 a odborem Compliance 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.

V roce 2023 stále pokračovalo období vysoké inflace z předchozích let.

Zvýšení tržních sazeb mělo za následek snížení hodnoty portfolií v důsledku diskontování. Pojišťovna na druhou stranu využila této příležitosti a investovala volné prostředky, které byly nakumulovány z období nízkých výnosů na běžných účtech, do dluhopisů s pevným kupónem.

Zvýšená inflace má mimo jiné vliv na růst průměrné škody. Týká se jak růstu cen materiálu, tak práce. Pojišťovna tento trend důsledně sleduje a průběžně reaguje, mimo jiné mu přizpůsobuje pojistné v dotčených produktových liniích.

26. 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, které jsou součástí závazků z pojistných smluv.

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, která je součástí závazků z pojistných smluv, 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. Výše příspěvků 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 zajišťnou smlouvu.

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

Česká republika (tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Odpovědnost za škodu	40 000	40 000
Pojištění majetku	60 000	60 000
Upsané čisté vruby celkem	100 000	100 000
EU + Švýcarsko + Velká Británie (tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Odpovědnost za škodu	10 000	10 000
Pojištění majetku	43 128	43 128
Upsané čisté vruby celkem	53 128	53 128

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

27. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Mateřskou společností Společnosti je KBC Verzekeringen NV Lovaň, Belgické království. Konečnou mateřskou společností KBC Group NV se sídlem v Bruselu, Belgické království. Společnost drží 100% účasti ve dvou dceřiných společnostech se sídlem v České republice, viz bod 16.

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

Hlavními spřízněnými osobami Společnosti jsou:

Mateřská společnost

KBC Verzekeringen NV

Subjekt s podstatným vlivem na Společnost

Československá obchodní banka, a.s.

Dceřiné společnosti (viz bod 16)

ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
Pardubická Rozvojová, a. s.

Ostatní společnosti ve skupině

ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost
ČSOB Hypoteční banka, a.s.
KBC Ifima
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Leasing, a.s.
KBC Group NV
Bankovní informační technologie, s.r.o.

Skip Pay 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.
KBC Global Services NV

28. 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 9.

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

2023 (tis. Kč)	Mateřská společnost	Subjekt s podstatným vlivem	Ostatní společnosti ve skupině	Dceřiné společnosti	Celkem
Finanční aktiva	0	4 035 246	5 538 135	0	9 573 381
Investice v dceřiných společnostech	0	0	0	272 400	272 400
Pohledávky ze zajištých smluv	0	0	263 713	0	263 713
Pohledávky	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	43 848	0	43 848
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	2 101 921	0	0	2 101 921
Aktiva celkem	0	6 137 167	5 845 697	272 400	12 255 264
Závazky z pojistných smluv	0	815	492	0	1 307
Finanční závazky	0	945	0	0	945
Závazky	0	54 216	9 651	631	64 499
Závazky celkem	0	55 976	10 144	631	66 751
Výnosy z pojistných smluv	0	15 323	8 049	0	23 372
Náklady na pojistné služby	0	-92	-566	0	-657
Výsledek z držených zajištých smluv	0	0	-224 560	0	-224 560
Provozní náklady	0	-367 291	-35 169	0	-402 460
Provize a poplatky	0	-756 733	-442 847	-8 179	-1 207 759
Úrokový výnos	0	220 665	22 112	0	242 777
Ostatní výnosy	0	1 004	734	0	1 739
Ostatní náklady	0	0	302	0	302
Výnosy / Náklady (-) celkem	0	-887 124	-671 945	-8 179	-1 567 247

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

2022 (tis. Kč)	Mateřská společnost	Subjekt s podstatným vlivem	Ostatní společnosti ve skupině	Dceřiné společnosti	Celkem
Finanční aktiva	0	4 769 263	5 582 259	0	10 351 522
Investice v dceřiných společnostech	0	0	0	272 400	272 400
Pohledávky ze zajištých smluv	0	0	241 587	0	241 587
Pohledávky	0	0	59 982	373	60 355
Ostatní aktiva	0	0	22 068	0	22 068
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	410 094	0	0	410 094
Aktiva celkem	0	5 179 357	5 905 896	272 773	11 358 025
Závazky z pojistných smluv	0	613	350	0	963
Finanční závazky	0	1 438	0	0	1 438
Závazky	0	59 805	59 397	96	119 298
Ostatní závazky	0	0	1 014	0	1 014
Závazky celkem	0	61 856	60 761	96	122 713
Výnosy z pojistných smluv	0	13 725	17 678	0	31 403
Náklady na pojistné služby	0	-3 815	-549	0	-4 364
Výsledek z držených zajištých smluv	0	0	-98 727	0	-98 727
Provozní náklady	0	-376 499	-30 997	0	-407 496
Provize a poplatky	0	-654 153	-436 382	-8 635	-1 099 170
Úrokový výnos	0	247 012	29 366	0	276 378
Ostatní výnosy	0	933	0	0	933
Ostatní náklady	0	0	0	0	0
Výnosy / Náklady (-) celkem	0	-772 797	-519 611	-8 635	-1 301 045

29. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

S účinností od 1. února 2024 je členem představenstva Tomáš Hotový.



ČSOB POJIŠŤOVNA, A. S., ČLEN HOLDINGU ČSOB

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

SESTAVENÁ PODLE USTANOVENÍ § 82 ZÁKONA Č. 90/2012 SB., O OBCHODNÍCH KORPORACÍCH
A DRUŽSTVECH (ZÁKON O OBCHODNÍCH KORPORACÍCH), VE ZNĚNÍ POZDĚJŠÍCH PŘEDPISŮ.

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 společnosti:

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 2023 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 řídicí 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 Global Services NV	Havenlaan 2, BE-1080 Brussels, Belgium	
KBC Group NV	Havenlaan 2, BE-1080 Brussels, Belgium	
KBC Group, Shared Service Center CZ	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	28516869
KBC Group RE S.A.	Place de la gare 5, Luxembourg, L-1616	
KBC Verzekeringen NV	Professor Roger Van Overstraetenplein 2, BE-3000 Leuven, Belgium	
Pardubická Rozvojová, a.s.	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené Předměstí, Česká republika	05815614
Patria Corporate Finance, a.s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	25671413
Patria Finance, a. s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	26455064
Patria investiční společnost, a. s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	05154197
Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s.	Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika	28188667
Ušetřeno.cz s.r.o.	Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika	24684295

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

5.1. POJISTNÉ A ZAJISTNÉ SMLOUVY

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy (včetně dodatků a dalších konkretizací, vyjasnění sporných nároků s těmito smlouvami souvisejícími) se společnostmi Bankovní informační technologie, s.r.o., Ušetřeno s.r.o., ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB 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 ČSOB Hypotečních úvěrů (pojištění schopnosti splácet), pojištění platebních karet, pojištění kreditních karet, skupinové životní pojištění (včetně dodatků). 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, 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, Hypoteční banka, a.s., Patria

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

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

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

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

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

5.2.6. SMLOUVY O SPOLUPRÁCI – PODPORA OBCHODU

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB, Hypoteční banka, a.s. a Ušetřeno, s.r.o., jejichž předmětem byla spolupráce v obchodním zastoupení (včetně mandátní smlouvy

a včetně oznámení o změně provizních podmínek), vymezení základních principů spolupráce v oblasti hromadného pojištění, při zprostředkování, uzavírání a správě pojistných smluv (včetně spolupráce při odměňování pojišťovacího zprostředkovatele, při úhradách pojistného za soukromé životní pojištění zaměstnanců, mimořádných provizí a dohody o bonifikační odměně odvislé od dosažené výše škodného průběhu pojištěných předmětů, smlouvy o finančním bonusu

za dosažení množství vzniklých pojištění), při uzavírání smluv o stavebním spoření a penzijního připojištění, při podpoře a propagaci nabídky pojištění ze strany pojistitele, při rozesílání ročních výpisů klientům, spolupráce v oblasti služeb vztahového managementu vůči nevýhradním pojišťovacími 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 umístování 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 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 jiného právního úkonu	Protistrany	Újma
Dohoda o výkonu hlasovacích práv	Československá obchodní banka, a. s.	nevznikla
Skupinová pravidla pro činnost Ombudsmana	Československá obchodní banka, a. s.	nevznikla

Kromě výše uvedených vztahů došlo mezi propojenými osobami k poskytnutí veřejně dostupných informací, popř.

informací na základě zákona k plnění zákonem stanovených povinností.

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

Z účtu nerozdělených zisků minulých let byla v roce 2023 vyplacena dividenda v objemu zisku roku 2022 v částce 2 152 643 tis. Kč a zisku roku 2021 v částce 1 762 937 tis. Kč.

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 2023 do 31. prosince 2023.

10. ZÁVĚR

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 14. března 2024 a z jeho pověření podepsána:



Mgr. Jiří Střelický, M.A., PhD.

předseda představenstva

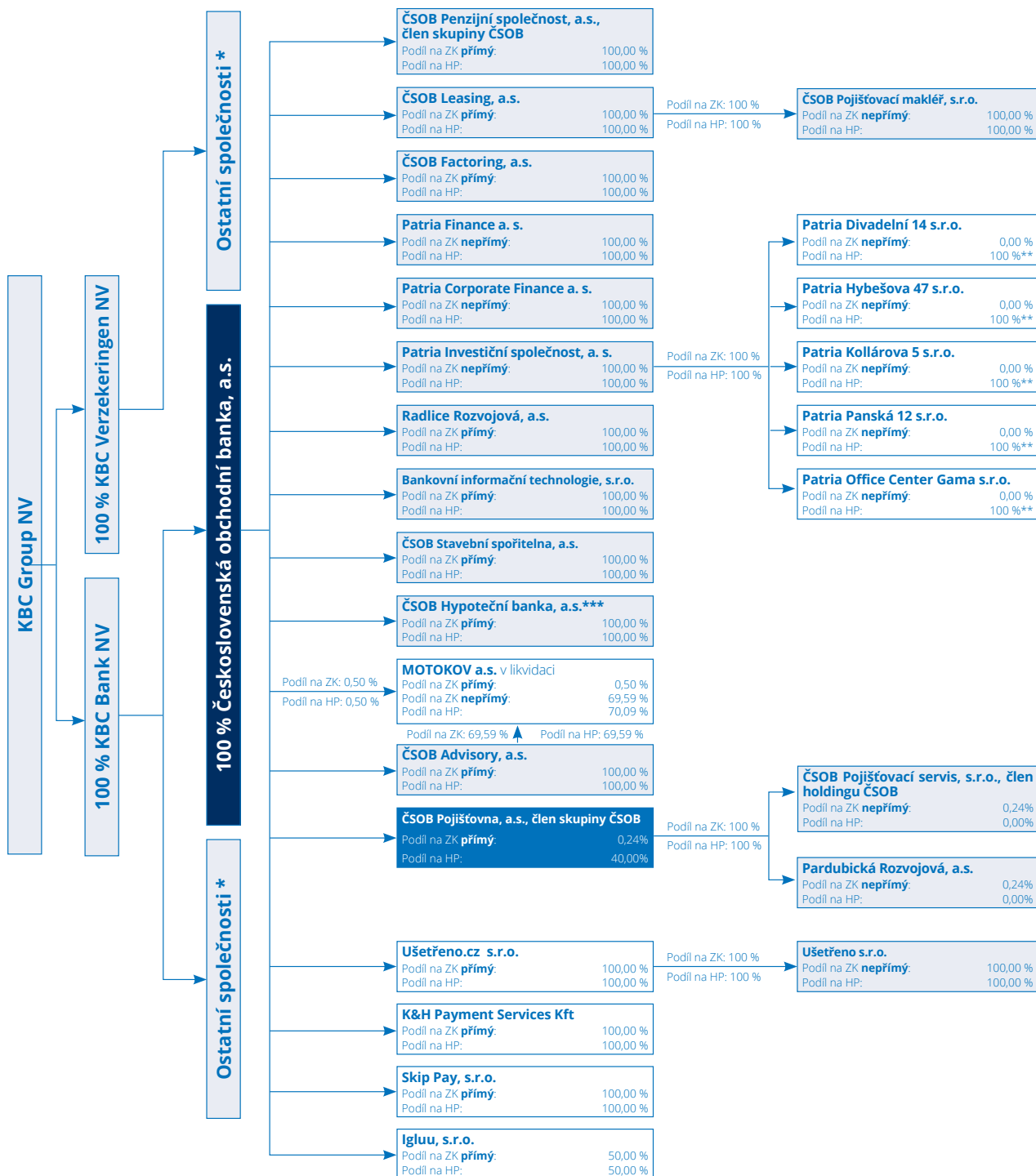


Ing. Tomáš Lain

člen představenstva

PŘÍLOHA Č. 1 SCHÉMA SKUPINY ČSOB 2023

PŘEHLED OSOB OVLÁDAJÍCÍCH ČESKOSLOVENSKOU OBCHODNÍ BANKU, A. S., A OSOB OVLÁDANÝCH STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU (K 31. PROSINCI 2023)



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 nepřímě) společností KBC Group. ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank. Vybrané společnosti skupiny ČSOB tvoří Koncern ČSOB, řídicí osobou Koncernu ČSOB je Československá obchodní banka, a.s. - bližší informace zde <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>

* 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

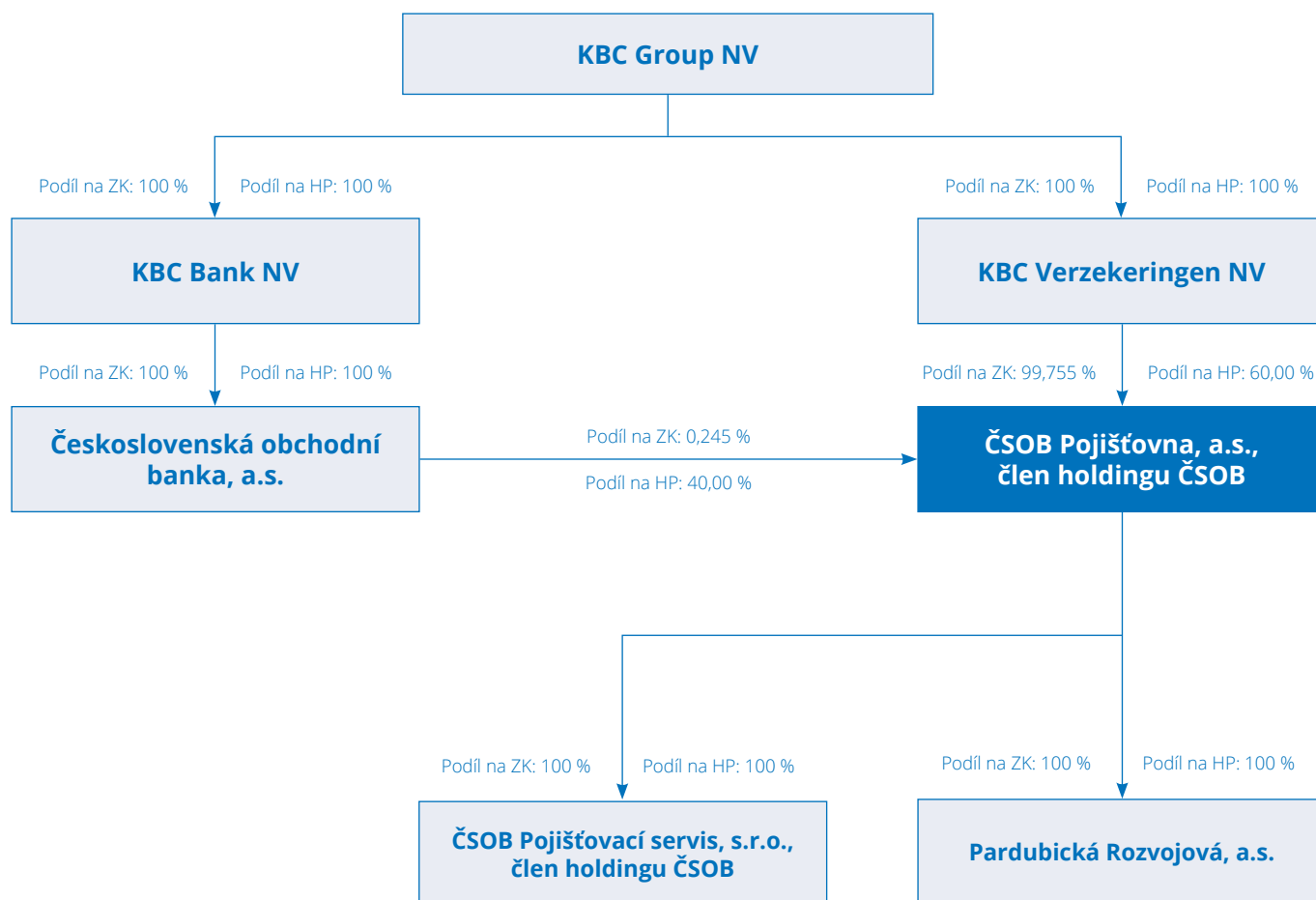
*** Původně Hypoteční banka, a.s., ke změně názvu na ČSOB Hypoteční banka, a.s. došlo k 19. 2. 2024

ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva

PŘÍLOHA Č. 2 SCHÉMA SKUPINY KBC 2023

STAV K 31. 12. 2023



VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY

ZK - Základní kapitál
HP - Hlasovací práva



pojišťovna bez bariér
roku 2023

3. místo