



JDEME VÁM NAPROTI

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2024

OBSAH

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ ÚDAJE	5
ORGÁNY SPOLEČNOSTI	7
PROFIL SPOLEČNOSTI	8
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2024	10
O SPOLEČNOSTI	11
FINANČNÍ ČÁST	16
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2024	28
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024	29
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024	29
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024	30
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024	31
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	32
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	126

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

rok 2024 byl pro ČSOB Pojišťovnu v mnoha ukazatelích skvělým rokem. Jak z pohledu předepsaného pojistného, zisku nebo tržního podílu jsme dosáhli úctyhodných hodnot. Radost nám udělalo i to, že jsme opět získali celou řadu prestižních ocenění od klientů i odborné veřejnosti. Bohužel byl však rok 2024 rekordní i co do počtu pojistných událostí, zejména pak katastrofální dopad měly ničivé povodně, které s větší či menší intenzitou zasáhly většinu území České republiky. Škody byly obrovské a jen našim klientům napáchala tato živelná událost škody hodnotě okolo 2 miliard korun. I v roce 2024 jsme pak čelili 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 2024 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 2024 pojistný trh rostl meziročně v předepsaném pojistném tempem 7,7%, my jsme rostli tempem 10,1%. Tato dynamika vedla k dosažení historického milníku v tržním podílu, který se nám podařilo navýšit o 0,2% na konečných 9,1%. Jsme tedy na nejlepší cestě v naší ambici překonat do roku 2027 hranici 10% tržního podílu.

Dalším úspěchem je pro ČSOB Pojišťovnu v uplynulém roce dosažená hranice profitu. Čistý zisk naší společnosti po dani, dle mezinárodních účetních standardů, dosáhl v roce 2024 výše 2,65 miliardy korun. Výborné obchodní výsledky pak nejlépe deklaruje úroveň předepsaného pojistného, ve kterém jsme se v minulém roce přiblížili k hranici 17 miliard korun (dle metodiky ČAP). Konkrétně 12,8 miliardy korun v neživotním pojištění a 4 miliardy v životním pojištění.

Vynikající obchodní i hospodářské výsledky byly v loňském roce umocněny získáním celé řady ocenění jako například ESG Počin roku v pojišťovnictví (1. místo), Nejlepší neživotní pojišťovna (2. místo) a Nejlepší životní pojišťovna (3. místo). Dále pak 1. místo za Aplikaci roku a 3. místo v kategorii Zodpovědná pojišťovna roku. 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.

Český pojistný trh měl v roce 2024 opět příležitost ukázat, jak silným a nepostradatelným článkem je v naší ekonomice. Teď mám na mysli zejména ničivé povodně, které s větší či menší intenzitou zasáhly prakticky celé naše území a prověřily sílu a stabilitu českých pojišťoven. Zejména v rychlosti zmapování škod a výplat pojistných plnění obyčejným lidem, ale i podnikatelům, firmám, obcím, městům.

Právě mimořádná rychlost, kterou jsme dokázali poškozeným klientům vyplatit pojistná plnění či alespoň zálohu, byl ten nejefektivnější přínos k obnově jejich domovů, okolí, podnikání... A zde jsme skutečně obstáli. Podobně, jako když byla Morava zasažena tornádem. Do jednoho měsíce od vypuknutí povodní, mělo více než sedmdesát procent ze zasažených klientů ČSOB Pojišťovny svá pojistná plnění na svých účtech. To je vzhledem k rozsahu kalamity opravdu mimořádné.

Díky velmi dobrému zajištěnému programu byl však přímý dopad do hospodářského výsledku naší pojišťovny v roce 2024 velmi omezený. Včetně již zmiňované fatální přírodní katastrofy jsme v ČSOB Pojišťovně vyřešili a vyplatili v uplynulém roce bezmála 300 tisíc škod našich klientů – od autonehod, přes požáry, povodně až po zdravotní rizika a výplaty odbytného. Celkově jsme vyplatili za rok 2024 zhruba 12 miliard korun.

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 2024 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. 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

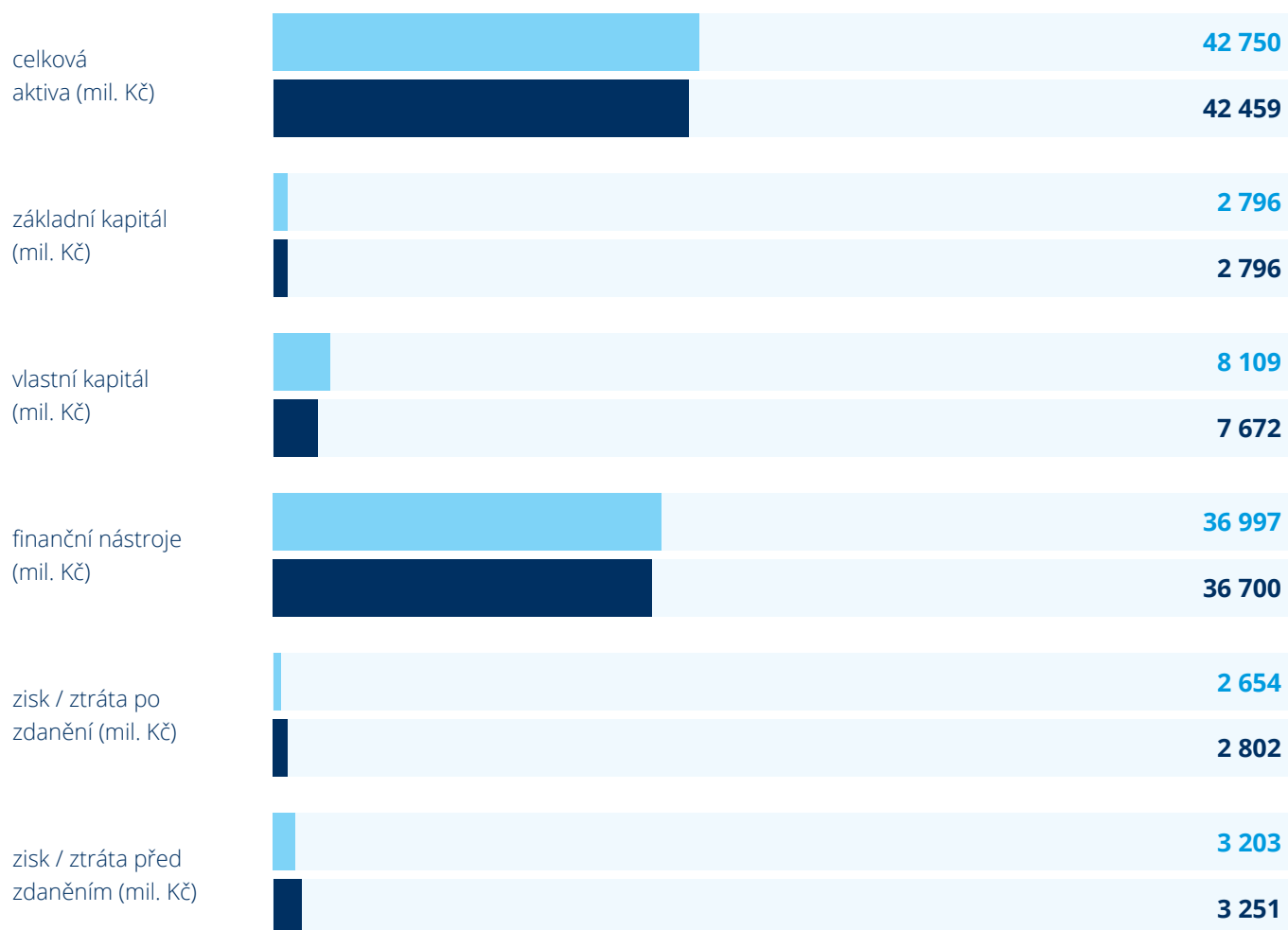
předseda představenstva
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ ÚDAJE

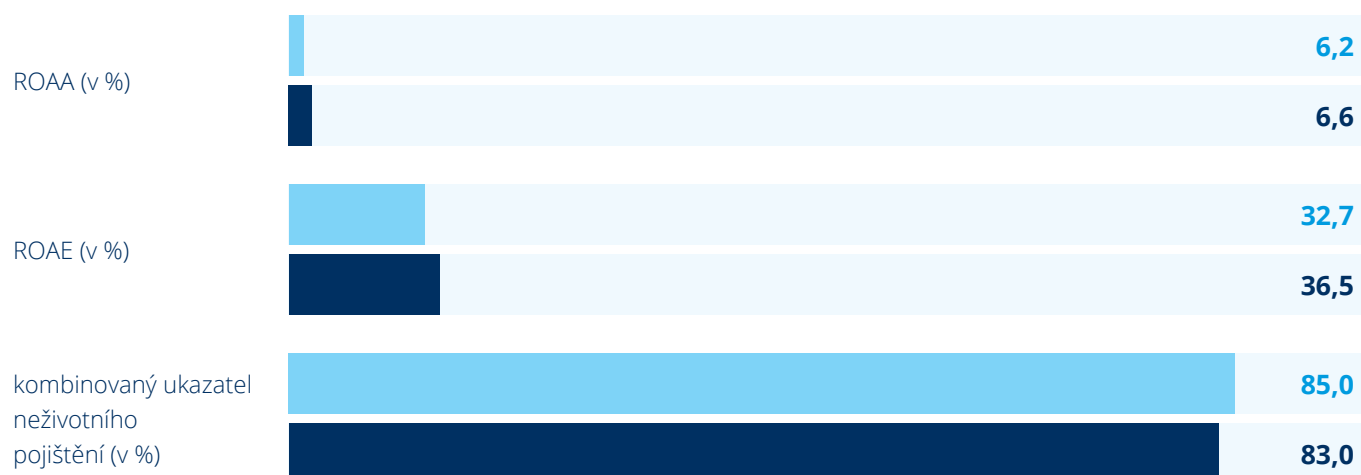
2024



2023



POMĚROVÉ UKAZATELE

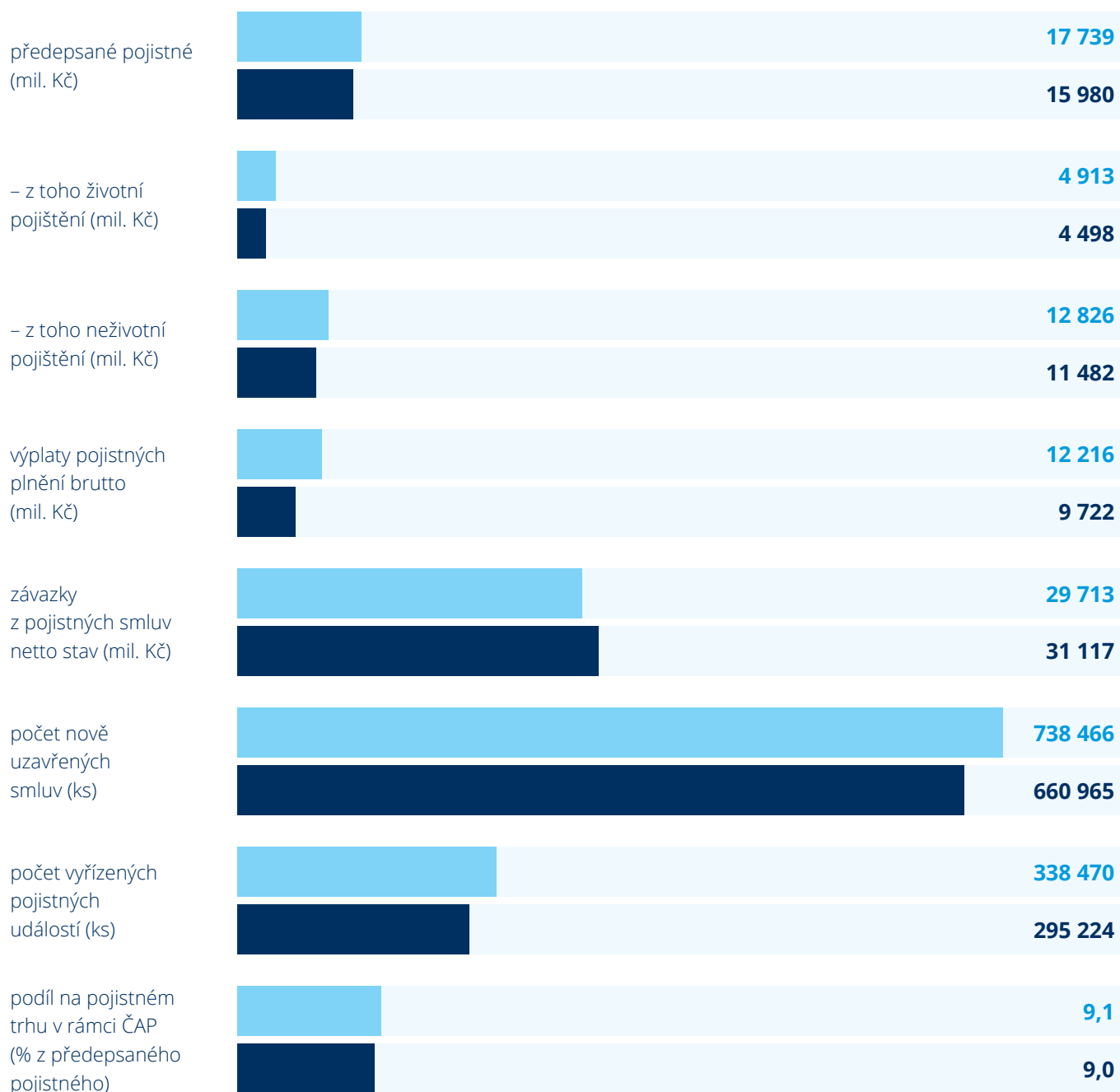


OBOROVÉ UKAZATELE

2024



2023



OSTATNÍ ÚDAJE



ORGÁNY SPOLEČNOSTI

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA (STAV K 31. 12. 2024)

Předseda	Mgr. Jiří Střelický, M.A., Ph.D.
Místopředseda	Ing. Stanislav Uma
Členové	Ing. Tomáš Lain
	Ing. Marek Cach
	Ing. Tomáš Hotový

Ing. Tomáš Hotový byl jmenován novým členem představenstva s datem vzniku členství od 1. února 2024.

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY (STAV K 31. 12. 2024)

Předseda	Mgr. Aleš Blažek
Místopředseda	Isabel Boogers
Členové	Mgr. Přemysl Dolan, MBA

Mandát Mgr. Přemysla Dolana, MBA byl na základě výsledku volby člena dozorčí rady voleného zaměstnanci společnosti prodloužen s termínem vzniku funkce od 1. ledna 2024.

VEDENÍ SPOLEČNOSTI (STAV K 31. 12. 2024)

Mgr. Jiří Střelický, M.A., Ph.D.	předseda představenstva odpovědný za Útvar generálního ředitele
Ing. Stanislav Uma	místopředseda představenstva odpovědný za Divizi interní distribuce a likvidace pojistných událostí
Ing. Tomáš Lain	člen představenstva odpovědný za Divizi financí
Ing. Marek Cach	člen představenstva odpovědný za Divizi životního a neživotního pojištění a makléřského obchodu
Ing. Tomáš Hotový	člen představenstva odpovědný za Divizi bankopojištění a klientské služby

S účinností od 1. února 2024 došlo z důvodu transformace Divize obchodní k úpravě stávající organizační struktury. Vznikla nová Divize bankopojištění a klientské služby, do které byly převedeny některé odbory z Divize obchodní. Zbylé odbory Divize obchodní byly převedeny do nově pojmenované Divize interní distribuce a likvidace pojistných událostí (Odbor interní distribuce) a Divize životního, neživotního pojištění a makléřského obchodu (Odbor makléřského obchodu).

PROFIL SPOLEČNOSTI

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

Všem svým klientům je připravena poskytnout služby evropské kvality v oblasti životního i neživotního pojištění. Stabilní zázemí Skupiny ČSOB a silného nadnárodního akcionáře KBC navíc umožňuje klientům ČSOB Pojišťovny získat za výhodných podmínek komplexní ošetření svých finančních potřeb.

VZNIK A AKCIONÁŘSKÉ ZÁZEMÍ

ČSOB Pojišťovna vznikla 17. 4. 1992 a pod svým současným názvem působí od 6. 1. 2003, kdy změnila po odkupu podniku univerzální pojišťovny ČSOB Pojišťovna a.s. svou obchodní firmu z IPB Pojišťovna, a.s. do současné podoby. Výsledkem je silný pojišťovací subjekt, který svým základním kapitálem ve výši 2,8 mld. Kč a vlastním kapitálem 8,1 mld. Kč (k 31. 12. 2024) 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 2024 předepsala ČSOB Pojišťovna pojistné v objemu 17,7 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 2024 na úrovni 9,1 %.

NABÍDKA POJIŠTĚNÍ

ČSOB POJIŠTŮVNA PROVOZOVALA V ROCE 2024 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
- Pojištění úvěru a záruky
- Pojištění hypotéky

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 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 staralo v roce 2024 okolo 800 zaměstnanců a přibližně 1400 výhradních pojišťovacích zprostředkovatelů ČSOB Pojišťovny v 11 regionálních ředitelstvích a téměř 200 obchodních kancelářích po celé České republice. Produkty životního i neživotního pojištění nabízí ČSOB Pojišťovna rovněž prostřednictvím obchodní sítě Skupiny ČSOB.

ČLENSTVÍ V PROFESNÍCH ASOCIACÍCH

ČSOB Pojišťovna je členem České asociace pojišťoven, České kanceláře pojistitelů, Českého jaderného pojišťovacího poolu. Je také členem celosvětové sítě pojišťoven I.N.I. (International Network of Insurance).

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

OBCHODNÍ FIRMA:

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

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

IČ: 45534306

DIČ: CZ45534306, DIČ DPH: CZ699000761

SÍDLO: Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí čp. 1458, PSČ 530 02

TEL.: +420 467 007 111

FAX: +420 467 007 444

KLIENTSKÝ SERVIS: +420 467 100 777

INTERNET: www.csobpoj.cz

E-MAIL: info@csobpoj.cz



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2024

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen „Společnost“) předepsala v roce 2024 pojistné ve výši 17 739 mil. Kč.

V žebříčku České asociace pojišťoven rostla Společnost rychleji než trh a nejrychleji z TOP 5 velkých pojišťoven. Tržní podíl vzrostl meziročně o 0,2 % na 9,1 % a Společnost si udržela celkově 4. pozici na trhu. Růst byl realizován udržitelným způsobem, především v našich cílových oblastech v rámci celé skupiny ČSOB.

Celkové hrubé neživotní předepsané pojistné dosáhlo 12 826 mil. Kč, což odpovídá meziročnímu nárůstu o 12 %. Nejrychlejší tempo růstu bylo dosaženo v oblastech retailového pojištění vozidel, flotilového pojištění vozidel, průmyslového pojištění a cestovního pojištění. Růst byl tažen jak novým obchodem, tak průběžným navyšováním pojistných částek u stávajících smluv v reakci na vývoj inflace.

V běžně placeném životním pojištění Společnost předepsala 3 881 mil. Kč, tj. meziročně o 5 % více.

V případě jednorázově placených produktů životního pojištění Společnost předepsala 1 032 mil. Kč, tj. meziročně o 30 % více.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2024 podle mezinárodních účetních standardů IFRS dosáhl 2 654 mil. Kč, zejména díky růstu pojistného, dobrému výsledku z finančního umístění a striktní kontrole nákladů. V pohledu meziročního srovnání měly na hospodářský výsledek negativní dopad loňské povodně, které však byly do značné míry kompenzovány kvalitním zajištěním.

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., člen holdingu ČSOB zůstala i v roce 2024 kapitálově silně vybavenou společností s obezřetným přístupem k řízení svých aktiv a pasiv.

Představenstvo Společnosti

ČSOB Pojišťovna a. s., člen holdingu ČSOB

O SPOLEČNOSTI

SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST – JIŽ 14 LET POMÁHÁME

O klienty chceme pečovat a nabízet jim nejlepší služby a produkty. Zároveň jsme si vědomi své společenské odpovědnosti. Společenská odpovědnost ČSOB Pojišťovny, stejně tak jako ostatních členů skupiny ČSOB, je jedním ze základních pilířů firemní filozofie a nedílnou součástí jejího podnikání. Uvědomujeme si svou roli ve společnosti. Chováme se odpovědně a s udržitelným přínosem pro budoucí generace. Společenská odpovědnost je jedním ze základních kamenů naší dlouhodobé strategie.

Zaměřujeme se především na 4 pilíře

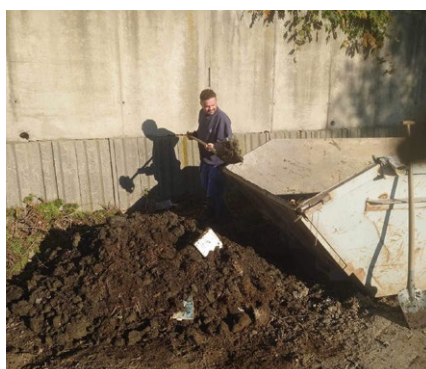
- Odpovědné podnikání
- Filantropie
- Kyberbezpečnost
- Dobrovolnictví

DOBROVOLNICTVÍ V ROCE 2024

SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST – JIŽ 14 LET POMÁHÁME

- Včely na střeše budovy ČSOB Pojišťovny
- Burza Filantropie Pardubice (finanční dar)
- Burza Filantropie Ústí nad Orlicí (darování vozu organizaci Cesta pro rodinu)
- Ponožky na nožky pro klienty Centra J. J. Pestalozziho
- Podzimní pečení pro Lídu, Brigitu a jejich děti
- Kino s dětmi z DaRu
- Potravinová sbírka
- Adventní věnce pro Oblastní charitu Pardubice
- Dobrovolnická pomoc v Krnově
- Sbírka věcí pro matky s dětmi z azylového domu
- Fond pomoci ČSOB Pojišťovny
- Společné darování krve
- Jarní pomoc v Kosatci
- Paintball s dětmi z DaRu
- Kolečkové brusle pro komunitní centrum
- Letní prázdniny s RICem
- Pomoc Středisku rané péče
- Pomoc na školním atletickém parapoháru
- Ekologická aktivita s Pestrým Polabím
- Den udržitelnosti

DOBROVOLNICTVÍ - GALERIE



NOVINKY 2024

Redesign naší webové stránky **www.csobpoj.cz**, aby byl co nejužitečnější pro naše klienty.

Předávání dat o vzniku pojištění on-line do databáze ČKP. Završila se tím projektová aktivita trvající více let, která nás připravila na tento technologicky a procesně velmi náročný přechod.

Pojištění ochrany nákupu a prodloužené záruky k účtu ČSOB. Pojištění je nabízené přes ČSOB Smart klientům s běžným účtem u ČSOB.

Komunikace na klienty je více bezpapírová, resp. realizovali jsme několik aktivit vedoucích ke zvýšení podílu elektronické komunikace s našimi klienty a rozeslali o 305 tisíc papírových dopisů méně.

Technické změny u životního pojištění sjednáváné přes Kalkulátor ŽP umožňujeme nově podepisovat elektronicky. Cca 63 % požadavků je nyní podepisováno elektronicky.

Implementovali jsme 4 nové robotické procesy a další digitální vychytávky, které nás opět posunuly na cestě k digitální firmě.

Klienti mohou dokládat dokumenty přímo v Kate (Kate je naše digitální asistentka, kterou naši klienti najdou v aplikaci ČSOB Smart).

Kate navede klienta v případě potřeby ukončení pojistné smlouvy.

Kate upozorní na možnost zobrazení / stažení nové zelené karty.

Kate navede klienta na zobrazení / stažení příslušného daňového potvrzení.

Kate upozorní na nutnost přezutí pneumatik.

Většinu škod z hospitalizace, úrazu nebo pracovní neschopnosti dovedeme vyřešit obratem.

Díky automatizaci procesů jsme optimalizovali hlášenky pojistných událostí z životního pojištění tak, že tento způsob hlášení již preferuje 90 % klientů.

Pokročili jsme i v hláškách pojistných událostí v neživotním pojištění. Konkrétně u škod z autopojištění. Nově upravené hlášenky pomohou klientům vybrat jednodušejí preferovaný typ opravy a optimální servis.

Implementovali jsme řadu změn, které klientovi zjednoduší a zpříjemní likvidaci škody z autopojištění nebo majetkového pojištění. Pro smluvní servis dovedeme vydat krycí dopis již během samotné opravy auta a v majetkovém pojištění dovedeme řešit již většinu škod na „jeden dotyk“.

V rámci postupné digitalizace firmy jsme spustili a pokračujeme v programu výměny vybraných core systémů s cílem navýšení jejich efektivity jak z pohledu firmy, tak klienta.

POVODNĚ 2024

Jiří Střelický, předseda představenstva ČSOB Pojišťovny: „Český pojistný trh měl v roce 2024 opět příležitost ukázat, jak silným a nepostradatelným článkem je v naší ekonomice. Teď mám na mysli zejména ničivé povodně, které s větší či menší intenzitou zasáhly prakticky celé naše území a prověřily sílu a stabilitu českých pojišťoven. Zejména v rychlosti zmapování škod a výplat pojistných plnění obyčejným lidem, ale i podnikatelům, firmám, obcím, městům. Právě mimořádná rychlost, kterou jsme dokázali poškozeným klientům vyplatit pojistná plnění či alespoň zálohu, byl ten nejefektivnější přínos k obnově jejich domovů, okolí, podnikání... A zde jsme skutečně obstáli. Podobně, jako když byla Morava zasažena tornádem. Do jednoho měsíce od vypuknutí povodní mělo více než sedmdesát procent ze zasažených klientů ČSOB Pojišťovny svá pojistná plnění na svých účtech. To je vzhledem k rozsahu kalamity opravdu mimořádné. Díky všem, kteří se na zvládnutí povodní podíleli.“

CELKEM CCA 9 TISÍC ŠKOD ZA PŘÍBLIŽNĚ 2 MILIARDY KORUN.

Likvidace pojistných událostí:

- V retailovém majetku, kde bylo škod nejvíce, jsme byli na 90 % v počtu vyřízených škod už 2 měsíce po povodni (v polovině listopadu 2024) – byli jsme rychlejší, než většina konkurentů a v ČSOB Pojišťovně to byl rekord v rychlosti vyřízení počtu pojistných událostí za časovou jednotku.
- Do terénu v oblasti Opavy a Krnova jsme jako první v době, kdy byly oblasti prakticky bez proudu, vyslali speciální týmy (2 vozidla se zdroji energie a pracovníky, kteří radili našim klientům a byli schopni zaznamenávat oznámení škody).
- Odpracovali jsme cca 10 pracovních víkendů.

Technici:

- Zpracovali celkem 3 534 kalamitních prohlídek.
- V měsíci září a říjnu 2024 byl celkový výkon mobilních techniků oproti ostatním nekalamitním měsícům vyšší o 28 %.
- V povodněmi zasažené severní Moravě pracuje v terénu standardně 12 mobilních techniků. Při likvidacích povodní jich tam působilo po dobu pěti týdnů celkem 20, z toho po dobu jednoho týdne s výpomocí dobrovolníků z ČSOB Pojišťovny celkem 25.
- Průměrný denní výkon jednoho mobilního technika činil 6 prohlídek pojistných událostí.
- Mobilní techniky, kteří pomáhali v kalamitách zasažených oblastech, nahradili v jejich regionech 4 dobrovolníci z pojišťovny. Ti zpracovali po krátkém zaškolení celkem 200 prohlídek standardních pojistných událostí.
- V terénu při prohlídkách kalamit trávili technici průměrně až 10 hodin denně a další až 3 hodiny pak věnovali zapracováním dokumentace do systémů pojišťovny a plánování prohlídek na další následující dny. Technici při zpracování kalamitních pojistných událostí odpracovali celkem cca 8 500 hodin.
- Průměrný denní nájezd mobilního technika v kalamitami zasažených oblastech odhadujeme na cca 120 – 150 km. Mobilní technici zajišťující prohlídky kalamitních škod najezdili v exponovaném období celkem cca 80 000 – 100 000 km.



Call centrum:

- Povodně navýšily provoz na o 32 % (počítáno z navýšeného počtu hovorů i prodloužené délky hovorů).
- Za září a říjen přišlo 48 500 hovorů celkem, z toho 17 800 se týkalo škod na majetku z původně očekávaných cca 9 000 hovorů.
- Při povodních byla dosažena uspokojivá obslužnost 85 % - 87 % a průměrná čekací doba byla zvládnutá do 1 minuty a 50 vteřin.
- Zákaznická linka pro hlášení a dotazy škod z povodní otevřela mimořádně provoz i v první dva víkendy povodní.
- Opracovalo nad rámec pracovního fondu 350 hodin přesčasů, a kromě hovorů se zapojilo do likvidace rychlých škod a asistovaných prohlídek.
- Pro pomoc v provozu v období září a října se postupně zapojilo 35 kolegů/dobrovolníků z ČSOB Pojišťovny a 12 kolegů z call centra banky ČSOB v Hradci Králové. Tyto dobrovolníky postupně vyškolily 2 metodičky Klientského call centra.



NEFINANČNÍ INFORMACE

V roce 2024 Společnost vynaložila 48 667 tis. Kč v oblasti vývoje (v roce 2023 vynaložila 41 876 tis. Kč). Většina výdajů souvisela s investicemi do vývoje velkých projektů informačních technologií.

Společnost nemá v zahraničí organizační složku a nenabyla žádné vlastní akcie.

V oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů Společnost postupuje v souladu s platnou legislativou.

Zpráva o udržitelnosti – výjimka pro dceřiné společnosti

Společnost je zproštěna povinnosti zveřejňovat zprávu o udržitelnosti či konsolidovanou zprávu o udržitelnosti, protože informace jsou zahrnuty v konsolidované zprávě o udržitelnosti její konečné mateřské společnosti, KBC Group NV, se sídlem Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgické království.

Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti skupiny KBC, včetně výroku o jejím ověření, je součástí výroční zprávy skupiny KBC za rok 2024, a je dostupná na www.kbc.com/en/investor-relations/reports/annual-reports.

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 2024 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 čtyřikrát 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 2024 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 2024 nedošlo.

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 2025-2027
- Komentovaná profitabilita a postačitelnost pojistného u životních a neživotních produktů
- 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, ředitel odboru auditu a držitel funkce rizikového manažera pravidelně reportovali o hlavních rizicích, risk signálech, aktuálním rizikovém profilu ve srovnání s rizikovým apетitem společnosti; o spolehlivosti a přiměřenosti výpočtu pojistných a zajistných aktiv

- a závazků, 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
 - Projednání Projektového portfolia pro rok 2024
 - Hodnocení rizikového profilu a současné výhledové kapitálové přiměřenosti, posouzení solventnosti, ORSA (Stress test dopadu klimatických změn)
 - Návrh na jmenování statutárního auditora pro účetní období 2025-2026-2027

Dozorčí rada se seznámila s hospodářskými výsledky společnosti za rok 2024 a se stanoviskem externího auditora k hospodářským výsledkům.

Dozorčí rada navrhuje valné hromadě schválit výsledky hospodaření společnosti a účetní závěrku společnosti za rok 2024 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 účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, se sídlem Masarykovo náměstí 1458, Zelené Předměstí, Pardubice („Společnost“) k 31. prosinci 2024 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024,
- individuálního výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2024,
- individuálního výkazu ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2024,
- individuálního výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2024,
- individuálního výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2024,
- 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 147 milionů Kč.

Předpoklady užívané při oceňování aktiv a pasiv z pojistných a zajišťných 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	147 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 metrika dle 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 zajištých smluv. Odhady aktiv a závazků z pojistných smluv, které účtovány v souladu s IFRS17, 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 zveřejněn v poznámce 2.4 a související další vysvětlující informace v poznámce 4.4 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	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 pojistněmatematickými 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

možnými významnými nejistotami ve vztahu k ocenění. Tato nejistota pramení zejména z použitých metod a pojistné 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 nahlášeny, ale nebyly vyřízeny a vznikly, ale dosud nebyly nahlášeny. 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 regulační změny.

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 auditu.

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.

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 stanovenými Společností a vyhodnotili případné rozdíly.

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



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 nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost



Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením EU

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

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti pro rok 2024 nás dne 29. dubna 2024 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě devět let.

**Poskytnuté neauditorské služby**

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v článku 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.

7. dubna 2025

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "T. Bašta", written over a horizontal line.

Ing. Tomáš Bašta
statutární auditor, evidenční č. 1966

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2024.....	28
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024	29
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024	29
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024	30
INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024	31
 PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	 32
1. INFORMACE O SPOLEČNOSTI	32
2. ÚČETNÍ POSTUPY	33
2.1. Východiska pro přípravu individuální účetní závěrky.....	33
2.2. Změny účetních postupů.....	33
2.3. Důležité účetní odhady a úsudky	34
2.3.1. Reálná hodnota finančních nástrojů.....	34
2.3.2. Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů	34
2.3.3. Oceňování závazků z pojistných smluv	35
2.4. Přehled významných účetních postupů používaných Společností	36
2.4.1. Přepočty cizích měn.....	36
2.4.2. Pojistné smlouvy.....	36
2.4.2.1. Úroveň agregace pojistných smluv	36
2.4.2.2. Uznání a vynětí.....	38
2.4.2.3. Oceňování	38
2.4.2.3.1. Oceňování závazků ze zbývajících pojistného krytí modelem BBA.....	38
2.4.2.3.2. Oceňování závazků ze zbývajících pojistného krytí modelem VFA.....	40
2.4.2.3.3. Oceňování závazků ze zbývajících pojistného krytí modelem PAA.....	40
2.4.2.3.4. Oceňování závazků ze vzniklých pojistných nároků (LIC).....	41
2.4.2.4. Následné ocenění.....	41
2.4.2.4.1. Závazky ze zbývajících pojistného krytí měřené metodou BBA nebo VFA.....	41
2.4.2.4.2. Závazky ze zbývajících pojistného krytí měřené metodou PAA.....	41
2.4.2.4.3. Závazky ze vzniklých pojistných nároků	42
2.4.2.5. Výnosy z pojistných smluv	42
2.4.2.6. Náklady na pojistné služby.....	42
2.4.2.7. Jiné.....	42
2.4.2.8. Zajištění.....	43
2.4.3. Nehmotná aktiva.....	43
2.4.4. Pozemky, budovy a zařízení	44
2.4.5. Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	44
2.4.6. Znehodnocení nefinančních aktiv	45
2.4.7. Finanční nástroje	45
2.4.7.1. Zaúčtování a odúčtování.....	45
2.4.7.2. Prvotní zaúčtování a následné ocenění	46
2.4.7.3. Klasifikace a oceňování	46
2.4.7.3.1. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).....	46
2.4.7.3.2. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI)	46
2.4.7.3.3. Obchodní model.....	47
2.4.7.3.4. Smluvní peněžní toky jako platby výhradně jistiny a úroků z jistiny (SPPI)	47
2.4.7.3.5. Reklasifikace.....	47
2.4.7.3.6. Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	47
2.4.7.3.7. Zajištění rizik (Hedging)	48
2.4.7.3.8. Stanovení reálné hodnoty	49
2.4.7.3.9. Obecný model očekávaných úvěrových ztrát.....	49

Příloha na stranách 31 - 124 je nedílnou součástí účetní závěrky.

2.4.7.3.10.	Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování.....	50
2.4.7.3.11.	Vyčíslení ECL	50
2.4.8.	Daně.....	51
2.4.8.1.	Splatná daň	51
2.4.8.2.	Odložená daň	51
2.4.9.	Peníze a peněžní ekvivalenty	51
2.4.10.	Základní kapitál	51
2.4.11.	Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta, fondy a oceňovací rozdíly	51
2.4.12.	Ostatní závazky.....	52
2.4.13.	Leasing.....	52
2.4.14.	Účtování výnosů.....	52
2.4.14.1.	Výsledek z vystavených pojistných a držených zajistných smluv.....	52
2.4.14.2.	Úrokové výnosy.....	52
2.4.14.3.	Výnosy z dividend	53
2.4.14.4.	Čistý zisk/ztráta (-) z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.....	53
2.4.15.	Účtování nákladů	53
2.4.16.	Spřízněné strany.....	53
2.4.17.	Následné události.....	53
3.	ŘÍZENÍ RIZIK.....	54
3.1.	Pojistné riziko	55
3.1.1.	Pojistné smlouvy životního pojištění (včetně investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)).....	55
3.1.1.1.	Předpoklady.....	57
3.1.1.1.1.	Makroekonomické předpoklady.....	57
3.1.1.1.2.	Demografické předpoklady.....	58
3.1.1.1.3.	Ostatní předpoklady	58
3.1.1.2.	Citlivost.....	59
3.1.1.3.	Částky splatné na požádání versus účetní hodnota závazků z pojistných smluv.....	61
3.1.1.4.	Tabulka vývoje pojistných plnění životního pojištění.....	62
3.1.2.	Pojistné smlouvy neživotního pojištění	63
3.1.2.1.	Předpoklady	64
3.1.2.2.	Tabulka vývoje pojistných plnění neživotního pojištění	65
3.1.2.3.	Citlivost.....	69
3.2.	Finanční rizika	70
3.2.1.	Úvěrové riziko	70
3.2.2.	Riziko likvidity	72
3.2.3.	Tržní riziko	73
3.2.3.1.	Měnové riziko	74
3.2.3.2.	Úrokové riziko.....	75
3.2.3.3.	Další tržní rizika	75
3.3.	Provozní rizika	76
4.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K INDIVIDUÁLNÍMU VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI, INDIVIDUÁLNÍMU VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY A INDIVIDUÁLNÍMU VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	77
4.1.	Nehmotná aktiva.....	77
4.2.	Pozemky, budovy a zařízení.....	78
4.3.	Ostatní aktiva.....	78
4.4.	Aktiva a závazky z pojistných smluv	79
4.4.1.	Přehled aktiv a závazků z pojistných smluv.....	79
4.4.2.	Pohyb aktiv a závazků ze životních pojistných smluv	82
4.4.3.	Pohyb aktiv a závazků z neživotních pojistných smluv.....	86
4.4.4.	Pohyb aktiv a závazků z pojistných smluv jiných, než u nichž byla uplatněna metoda alokace pojistného (PAA) – analýza dle komponent.....	88

4.4.5.	Nový obchod z uzavřených pojistných smluv (BBA / VFA)	92
4.4.6.	Budoucí marže z pojistné smlouvy vykázána ve výkazu zisku a ztráty	93
4.4.7.	Skladba podkladových aktiv kryjících závazky z pojistných smluv	93
4.4.8.	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 (FVA).....	94
4.4.9.	Investiční výnosy a finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění	95
4.5.	Aktiva a závazky ze zajistných smluv	97
4.5.1.	Přehled aktiv a závazků ze zajistných smluv	97
4.5.2.	Pohyb aktiv a závazků ze zajistných smluv	98
4.6.	Investice v dceřiných společnostech	100
4.7.	Finanční nástroje	101
4.7.1.	Finanční nástroje – finanční aktiva	101
4.7.1.1.	Investice do dluhových cenných papírů ve FVTPL.....	102
4.7.1.2.	Investice do dluhových cenných papírů ve FVOCI.....	102
4.7.1.3.	Investice do dluhových cenných papírů v AC	102
4.7.1.4.	Porovnání účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv.....	103
4.7.1.5.	Úrovně reálné hodnoty	103
4.7.1.6.	Derivátové finanční nástroje	108
4.7.1.7.	Zajišťovací účetnictví	109
4.7.2.	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	110
4.8.	Čistá změna provozních aktiv	110
4.9.	Základní kapitál	110
4.10.	Daňové pohledávky a závazky	112
4.11.	Závazky z nájemních smluv	113
4.12.	Ostatní závazky.....	113
4.13.	Čistá změna provozních závazků	114
4.14.	Výsledek pojistných služeb.....	114
4.14.1.	Výnosy z pojistných smluv životního a neživotního pojištění	114
4.14.2.	Předepsané pojistné životního pojištění	115
4.14.3.	Profitabilita neživotního pojištění	116
4.14.4.	Náklady na pojistné služby z vystavených pojistných smluv	117
4.15.	Čisté úrokové výnosy	117
4.16.	Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	117
4.17.	Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	118
4.18.	Ostatní výnosy	118
4.19.	Ostatní náklady	118
4.20.	Údaje o zaměstnancích a vedoucích pracovnících	119
4.21.	Daň z příjmů	120
5.	MOŽNÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY	122
6.	SPŘÍZNĚNÉ OSOBY A TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	123
6.1.	Transakce se spřízněnými osobami.....	124
7.	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	125

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2024

(tis. Kč)	Pozn.	2024	2023
Nehmotná aktiva	4.1	709 751	435 370
Pozemky, budovy a zařízení	4.2	362 659	362 653
Ostatní aktiva	4.3	755 292	512 954
Aktiva z pojistných smluv	4.4	573 343	480 867
Aktiva ze zajištění smluv	4.5	1 734 436	738 770
Investice v dceřiných společnostech	4.6	279 000	272 400
Pohledávka z odložené daně	4.10	865 809	853 459
Finanční aktiva	4.7	36 997 307	36 699 934
Oceňovaná naběhlou hodnotou		8 600 830	7 952 964
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		20 242 395	19 506 351
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		7 675 622	8 734 662
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		478 460	505 957
Peníze a peněžní ekvivalenty	4.7	472 527	2 102 418
AKTIVA CELKEM		42 750 124	42 458 825

(tis. Kč)	Pozn.	2024	2023
Základní kapitál	4.9	2 796 248	2 796 248
Emisní ážio		3 600	3 600
Fondy a oceňovací rozdíly		150 958	4 219
Nerozdělený zisk		5 157 713	4 867 527
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		8 108 519	7 671 594
Závazky z pojistných smluv	4.4	32 020 458	32 335 209
Závazky ze zajištění smluv	4.5	613	1 133
Závazek ze splatné daně	4.10	210 604	13 801
Ostatní závazky	4.12	2 105 425	2 142 288
Závazky z nájemních smluv	4.11	301 737	293 855
Finanční závazky	4.7	2 768	945
ZÁVAZKY CELKEM		34 641 605	34 787 231
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		42 750 124	42 458 825

Příloha na stranách 31 - 124 je nedílnou součástí účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

(tis. Kč)	Pozn.	2024	2023
Výsledek pojištých služeb	4.14	2 838 694	2 797 697
Výnosy z pojištých smluv		14 711 664	13 292 047
Náklady na pojištné služby z vystavených pojištých smluv		-13 340 809	-10 064 389
Výsledek z držených zajištých smluv	4.5	1 467 839	-429 961
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních investic		1 918 151	2 275 986
Čisté úrokové výnosy	4.15	1 254 369	1 389 617
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	4.16	639 051	898 293
Čistý zisk / ztráta (-) z odúčtování fin. aktiv oceněných naběhlou hodnotou		0	-1 535
Čistý zisk / ztráta (-) ze snížení hodnoty finančních aktiv		-83	1 455
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	4.17	13 065	-15 567
Ostatní zisky / ztráty (-)		11 749	3 723
Finanční výnosy nebo náklady z pojištného plnění		-1 315 076	-1 580 532
Finanční výnosy / náklady (-) z vystavených pojištých smluv	4.4.9	-1 369 032	-1 625 191
Finanční výnosy / náklady (-) z držených zajištých smluv	4.5	53 956	44 659
Ostatní výnosy	4.18	367 409	330 931
Ostatní náklady	4.19	-606 304	-572 847
ZISK PŘED ZDANĚNÍM		3 202 874	3 251 235
Daň z příjmů	4.21	-548 536	-449 083
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		2 654 338	2 802 152

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

(tis. Kč)	Pozn.	2024	2023
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		2 654 338	2 802 152
Položky, které mohou být následně reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty			
Zisk / ztráta (-) z oceňovacích rozdílů k dluhovým nástrojům		-410 619	1 257 260
Zisk z přecenění zajišťovacích derivátů		0	2 427
Finanční výnosy / náklady (-) z vystavených pojištých smluv		558 520	-1 244 570
Finanční výnosy / náklady (-) z držených zajištých smluv		-1 162	28 031
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK	4.21	146 739	43 148
CELKOVÝ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		2 801 077	2 845 300

Účetní závěrka byla schválena Představenstvem Společnosti 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 2024

2024 (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 držených zajišťných smluv	Ostatní fondy	Fondy a oceňovací rozdíly celkem	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2024	2 796 248	3 600	-315 393	0	-78 422	-12 212	410 246	4 219	4 867 527	7 671 594
Ostatní	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zisk za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	-	2 654 338	2 654 338
Ostatní úplný výsledek	-	-	-410 619	0	558 520	-1 162	-	146 739	0	146 739
Celkový úplný výsledek	-	-	-410 619	0	558 520	-1 162	0	146 739	2 654 338	2 801 077
Vyplacené dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 364 152	-2 364 152
K 31. prosinci 2024	2 796 248	3 600	-726 012	0	480 098	-13 374	410 246	150 958	5 157 713	8 108 519

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 držených zajišťných 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

Příloha na stranách 31 - 124 je nedílnou součástí účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

(tis. Kč)	Pozn.	2024	2023
Zisk před zdaněním		3 202 874	3 251 235
úpravy o:			
Změna stavu pojistných aktiv / závazků		-1 824	-1 602 467
Změna stavu pojistných aktiv / závazků postoupených zajistiteli		-473 518	-246 673
Odpisy a amortizace	4.1, 4.2	183 624	165 000
Čistý zisk (-) / ztráta z prodeje budov a zařízení	4.18	-1 515	-1 842
Znehodnocení finančních investic	4.7	83	-1 455
Čistá výše nerealizovaných zisků (-) / ztrát z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		-639 336	-871 179
Čistá výše realizovaných zisků (-) / ztrát z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a naběhlou hodnotou		-13 065	17 102
Čisté úrokové výnosy	4.15	-1 254 369	-1 389 617
Znehodnocení ostatních aktiv		-5 227	-5 674
Ostatní		21 485	86 012
Čistá změna stavu provozních aktiv	4.8	-603 008	574 630
Čistá změna stavu provozních závazků	4.13	260 680	1 336 664
Přijaté úroky		1 197 395	1 297 976
Nákup (-) / prodej finančních aktiv		-4 951 611	885 262
Splatnost finančních aktiv		4 672 070	2 573 621
Čistá výše zaplacené (-) daně z příjmů		-403 089	-222 499
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		1 191 649	5 846 097
Nákup pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		-394 021	-175 260
Prodej pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		2 291	1 869
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		-391 730	-173 391
Vyplacené dividendy (-)	4.9	-2 364 152	-3 915 580
Úhrady závazků z nájemních smluv	4.11	-65 658	-65 074
ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z FINANČNÍ ČINNOSTI		-2 429 810	-3 980 654
Čistý přírůstek/úbytek (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-1 629 891	1 692 051
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		2 102 418	410 367
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY K 31. PROSINCI	4.7.2	472 527	2 102 418

Příloha na stranách 31 - 124 je nedílnou součástí účetní závěrky.

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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 2024:

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 2024:

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 2024:

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, Holšická 2869, PSČ 190 16
Členové	Ing. Tomáš Lain, Praha 9, Satalice, Dany Medřické 599/14, PSČ 190 15
	Ing. Marek Cach, Pardubice, Pardubičky, Za Kopečkem 499, PSČ 530 03
	Ing. Tomáš Hotový, Velké Popovice, Václavská 216, PSČ 251 69

S účinností ke dni 1. února 2024 se stal členem představenstva Ing. Tomáš Hotový.

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

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2. ÚČETNÍ POSTUPY

2.1. Východiska pro přípravu individuální 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 zajištých smluv, investičních smluv s DPF, které jsou vykazovány na bázi odhadu současné hodnoty budoucích peněžních toků.

Účetní závěrka je sestavená v českých korunách („Kč“) 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 NV Lovaň, Belgické království. Tato účetní závěrka je sestavena jako individuální a je dále zahrnována do konsolidované účetní závěrky konečné mateřské společnosti KBC Group NV se sídlem v Bruselu, Belgické království. Účetní závěrky těchto dvou konsolidujících účetních jednotek, KBC Verzekeringen NV a KBC Group NV, jsou sestavovány v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, jsou předkládány Belgické národní bance a jsou veřejně dostupné na webových stránkách konečné mateřské 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 účetními standardy IFRS 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. 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 2024

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve výroční zprávě Společnosti v roce končícím 31. prosince 2023, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací neměly významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

Novela IAS 1 Dlouhodobé závazky s kovenanty. Novela objasňuje, že závazek je klasifikován jako dlouhodobý, pokud má účetní jednotka právo odložit vypořádání alespoň o 12 měsíců po datu vykazání.

Novela IFRS 16 Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu. Novela upřesňuje požadavky na prodávajícího – nájemce při oceňování závazku z leasingu při transakci prodeje a zpětného leasingu.

Úpravy IAS 7 a IFRS 7. Novela zavádí nové požadavky na zveřejňování informací o dodavatelských finančních ujednáních, v rámci kterých poskytovatelé financování hradí částky, které účetní jednotka dluží svým dodavatelům.

Účinné po 1. lednu 2025

Následující účetní standardy IFRS byly vydány, ale v roce 2024 ještě nenabývaly účinnosti. Společnost bude tyto standardy aplikovat, jakmile se stanou závaznými.

Novela IAS 21 Nedostatečná směnitelnost je účinná od 1. ledna 2025 nebo později. Novela s omezeným rozsahem.

Novela IFRS 9 a IFRS 7 Klasifikace a oceňování finančních nástrojů je účinná od 1. ledna 2026 nebo později. Úpravy zlepšily návody na posouzení, zda smluvní charakteristiky peněžních toků finančních aktiv splňují podmínky základních úvěrových ujednání. Společnost zkoumá možné dopady.

IFRS 18 Presentace a zveřejňování v účetní závěrce je účinný od 1. ledna 2027 nebo později. Nahrazuje IAS 1 Presentace účetní závěrky. Standard poskytuje komplexní pokyny, jak mají účetní jednotky prezentovat a zveřejňovat informace v účetní závěrce. Společnost zkoumá jeho dopad.

IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění je účinné od 1. ledna 2027 nebo později. Standard stanoví přizpůsobené požadavky na zveřejňování informací pro dceřiné podniky, které nemají veřejnou odpovědnost.

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 vykazání. 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:

2.3.1. 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 4.7.

2.3.2. 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:

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

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

Podrobnější informace viz bod 4.7.

2.3.3. Oceňování závazků z pojistných smluv

Všechny pojistné a zajistné smlouvy, které Společnost uzavřela, jsou klasifikovány jako spadající do působnosti standardu IFRS 17.

Závazky z pojistných smluv se skládají ze dvou složek, a to ze závazků ze zbývajících pojistného krytí (LRC – Liability for Remaining Coverage) a ze závazků ze vzniklých pojistných nároků (LIC – Liability for Incurred Claims).

Pro ocenění pojistných závazků životního pojištění ze zbývajících pojistného krytí Společnost používá dva oceňovací modely: obecný oceňovací model (BBA - Building Block Approach, někdy též GMM - General Measurement Model) a metodu variabilního poplatku (VFA – Variable Fee Approach). Pro ocenění životních pojistných závazků ze vzniklých pojistných nároků se používá obecný oceňovací model (BBA).

Modely BBA a VFA 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 zbývajících pojistného krytí ještě s marží z pojistné smlouvy (CSM). Model VFA modifikuje metodu BBA pro kontrakty s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF - Discretionary Participation Feature), kdy je v marži zohledněna i odměna, kterou Společnost očekává dostat za správu podkladových aktiv.

Hlavní použité předpoklady při výpočtu očekávaných budoucích peněžních toků ze závazků ze zbývajících 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 ocenění neživotních pojistných a zajistných závazků ze zbývajících pojistného krytí používá Společnost metody alokace pojistného (PAA - Premium Allocation Approach). Pro ocenění neživotních pojistných a zajistných závazků ze vzniklých pojistných nároků se používá obecný oceňovací model (BBA).

PAA je volitelný zjednodušený model oceňování pojistných smluv. Při prvotním vykázání je účetní hodnota závazku stanovena na základě přijatého pojistného očištěného o náklady z pořízení pojistných smluv.

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.

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. Je stanovena jako rozdíl mezi nejlepším odhadem budoucích peněžních toků a hodnotou v riziku (VaR - Value at Risk) na příslušné hladině významnosti. Hladina významnosti je stanovena ve výši 75 % u životních smluv a ve výši 90 % u neživotních smluv.

Při sestavování účetní závěrky se uplatní řada dalších účetních odhadů a úsudků, týkající se například: agregace pojistných smluv; definice portfolií; hranice smlouvy; volba oceňovacího modelu (BBA, VFA, PAA).

Jejich podrobnější popis je uveden v kapitole 2.4.2. Pojistné smlouvy.

2.4. Přehled významných účetních postupů používaných Společností

2.4.1. 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.

2.4.2. Pojistné smlouvy

Všechny pojistné smlouvy prodávané Společnostmi jsou klasifikovány jako spadající do působnosti standardu 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.

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.

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 rozděluje dopad diskontování mezi zisk a ztrátu běžného období a ostatní výsledek za účelem stabilizace výsledků.

2.4.2.1. Úroveň agregace pojistných smluv

Oceňování dle IFRS 17 je realizováno na agregované úrovni. Pojistné smlouvy jsou agregované do skupin dle charakteru sjednaných smluv, roku vzniku a profitability očekávané při prvotním uznání smlouvy.

- IFRS17 portfolio je soubor smluv podléhajících podobným rizikům a řízených společně;
- do jedné skupiny smluv mohou spadat smlouvy sjednané jen v jednom roce (roční kohorta);
- 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;

IFRS 17 portfolia

Životní portfolia

Oceněná pomocí 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

Oceněná pomocí 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 zajišťná 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 spojovat více let dohromady.

Agregace dle očekávané profitability

Pro smlouvy oceňované obecným modelem nebo metodou variabilního poplatku je profitabilita skupiny smluv posuzována při prvotním uznání 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.

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

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, pročež všechny smlouvy sjednané v tomtéž roku spadají do jedné skupiny smluv. Ve výjimečných případech může dojít k vyhodnocení EECR i v průběhu roku.

2.4.2.2. Uznání a vynětí

Společnost prvotně uznává skupiny pojistných smluv dle toho, kdy dojde k první z následujících událostí:

- 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, kdy dojde k první z následujících událostí:

- 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.

2.4.2.3. Oceňování

Závazky z pojistných smluv vyjadřují práva a povinnosti Společnosti z upsaných pojistných smluv. Sestávají se 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. Základním je obecný oceňovací model (BBA). Při splnění podmínek je povinný model metody variabilního poplatku (VFA). Zjednodušením BBA je volitelná metoda alokace pojistného (PAA).

Platí, že všechny smlouvy v jednom IFRS 17 portfoliu musí být měřeny stejným oceňovacím modelem.

2.4.2.3.1. Oceňování závazků ze zbývajících pojistného krytí modelem BBA

Model BBA 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.

Aktuárský odhad očekávaných budoucích peněžních toků

Výchozím bodem je projekce očekávaných budoucích peněžních toků pro účely Solventnosti II, 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

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

- 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 a finančních rizik

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.

Diskontní křivka přebírá měnu příslušných peněžních toků (tj. Kč). Východiskem jsou tržně pozorovatelné ceny. Za poslední likvidní tenor na českém trhu je bráno 20 let. Ultimate forwardová sazba je přebírána ze sazeb publikovaných EIOPA. Pro konstrukci křivky existují dva 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 je nula), neživotní a zajištěné 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 ve výkazu o finanční situaci 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.

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. Tyto váhy vhodně odrážejí uvolnění marže z pojistné smlouvy na základě objemu práce nutné k provedení služby. Podobně jako jednotky pojistného krytí jsou i tyto váhy aktualizovány na konci každého období.

Ztrátová složka

V případě vyčerpání absorpční kapacity marže z pojistné smlouvy se součástí závazků z pojistných smluv stává ztrátová složka, tvořená na vrub ztráty. IFRS 17 ukládá okamžité uznání očekávané ztráty do zisku nebo ztráty běžného období tam, kde pozorované okolnosti naznačují, že dané pojistné smlouvy budou ztrátové.

2.4.2.3.2. Oceňování závazků ze zbývajících pojistného krytí modelem VFA

Metoda VFA přebírá většinu výše popsaných rysů BBA. 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.

Společnost aplikuje metodu u životních smluv, jejichž peněžní toky významně závisejí na výkonnosti podkladových aktiv. Jedná se o metodu aplikovanou povinně v případě splnění definovaných podmínek IFRS 17. Ve Společnosti se jedná o jednorázově placené a část běžně placených unit-linked produktů.

2.4.2.3.3. Oceňování závazků ze zbývajících pojistného krytí modelem PAA

Za určitých podmínek se entity mohou (ale nemusí) rozhodnout pro zjednodušení uplatněním metody alokace pojistného (PAA). Splnění příslušných podmínek je většinou dáno dobou trvání smluv do jednoho roku. U smluv s dobou trvání delší než jeden rok je nutné prokázat, že PAA je vhodnou aproximací BBA.

Společnost metodu používá pro neživotní pojistné smlouvy a pro zajištění smlouvy. Do výše závazků ze zbývajících pojistného krytí (LRC) vstupuje zaplacené pojistné a peněžní toky plynoucí z pořizovacích nákladů, jež jsou postupně (pro rata temporis) amortizovány do zisku a ztráty. Společnost přitom vychází z předepsaného pojistného a pořizovacích nákladů a přechod na bázi peněžních toků zajišťuje prostřednictvím očištění výsledné hodnoty o pohledávky z nezaplaceného pojistného a závazky z nevyplacených provizí.

Společnost pravidelně posuzuje vhodnost použití metody PAA 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.

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

2.4.2.3.4. Oceňování závazků ze vzniklých 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).

2.4.2.4. Následné ocenění

2.4.2.4.1. Závazky ze zbývajících pojistného krytí měřené metodou BBA nebo VFA

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 kapitole 3.1.

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.

Výchozím bodem jsou závazky z konce minulého účetního období navýšené o závazky z nově uzavřených pojistných smluv a naběhlý úrok oceněný diskontními sazbami stanovenými při prvotním zaúčtování. Dále jsou závazky upraveny o 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.

2.4.2.4.2. Závazky ze zbývajících pojistného krytí měřené metodou PAA

Pro rata temporis rozpouštění 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 analogií pojistného).

2.4.2.4.3. Závazky ze vzniklých pojistných nároků

Stanovení hodnoty závazků ze vzniklých pojistných nároků čerpá ze zkušeností s

- výplatami pojistného plnění;
- vedlejšími náklady na likvidaci;
- počtem škod a jejich výší;

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

Závazky ze vzniklých pojistných nároků jsou ve Společnosti oceněny metodou BBA. Změny v závazcích ze vzniklých pojistných nároků představují hlavně tyto pohyby:

- 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.

2.4.2.5. 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 BBA se výnosy skládají 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 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.

2.4.2.6. 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).

2.4.2.7. Jiné

V průběhu roku Společnost aktualizuje výpočty z předchozích měsíců běžného roku.

Společnost se rozhodla rozčleňovat finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění do zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku. Úrokový náklad z pojistného závazku (počítaný na úrokové křivce zafixované při vzniku smlouvy nebo škody) za příslušné období je vykázán v zisku a ztrátě, 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 zajišťná aktiva jsou ve výkazu finanční pozice prezentovány odděleně.

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2.4.2.8. Zajištění

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

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

V současné době zajišťuje Společnost většinu produktů neproporcionálně (tzn., že zajišťitelé se podílejí pouze na pojistných událostech přesahujících stanovenou hranici – tzv. prioritu), vyskytuje se však i zajištění proporcionální (pojistné události se postupují stejným procentem jako pojistné). Zajištění je předepisováno na základě platných zajišťných smluv, a to buď měsíčně (zejména neproporcionální), nebo průběžně (většina proporcionálního).

2.4.3. 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 oprávký a ztráty ze znehodnocení.

Software rozlišujeme podle pořízení na externě, tedy koupí, a interně pořízený, tedy vytvořený vlastní činností. Za interně vytvořený software se považuje nejen skutečně interně vyvinutý software, ale i podstatně upravený externí, na míru přizpůsobený software, včetně nakoupených softwarových licencí.

Software – Core System je významná softwarová aplikace, interně vyvíjená, jejímž prostřednictvím Společnost realizuje své strategické cíle.

Náklady na vývoj, které jsou přímo přiřaditelné specifické softwarové aplikaci v majetku Společnosti, se účtují jako nehmotná aktiva tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky převýší tyto náklady. Kapitalizované náklady zahrnují personální náklady softwarového vývojového týmu včetně příslušného podílu souvisejících režijních nákladů. Veškeré ostatní náklady na software, jako např. jeho údržba, se okamžitě účtují do provozních nákladů.

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

Ostatní software	5 let
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Žádný core systém není odepisován, aktuálně probíhá jeho vývoj.

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.

Posuzování znehodnocení nehmotných aktiv je popsáno v kapitole 2.4.6 Znehodnocení nefinančních aktiv.

2.4.4. Pozemky, budovy a zařízení

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

Pozemky se neodepisují.

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

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

Budovy:

Vlastní budovy	30 let
Technické rozvody (potrubí, rozvody vody, kanalizace)	20 let
Pronajaté prostory	10 let

Výpočetní technika:

Hardware	3 roky
----------	--------

Ostatní:

Motorová vozidla	5 let
Ostatní	3–10 let

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

K odúčtování položky pozemků, budov a zařízení dojde v případě jejího prodeje či v případě, kdy už se neočekává, že by z jejího využití či prodeje plynuly Společnosti nějaké další budoucí ekonomické užitky (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.

2.4.5. 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 vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

2.4.6. 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 výši zpětně získatelné hodnoty peněžotvorné jednotky, ke které 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 vykázáno jako nárůst z přecenění.

2.4.7. Finanční nástroje

2.4.7.1. 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 převedla smluvní nárok na peněžní toky spojené s daným aktivem nebo 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 Společnosti, vypršení její platnosti nebo jejího zrušení.

U všech kategorií finančních aktiv účtuje Společnost o nákupech a prodeích s obvyklým termínem dodání (spotové transakce) ke dni vypořádání obchodu. V rámci účtování ke dni vypořádání obchodu je finanční aktivum zaúčtováno do nebo odúčtováno z výkazu o finanční situaci v den, kdy dojde k jeho fyzickému převodu na Společnost nebo jeho převodu na jinou účetní jednotku.

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

(„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.

2.4.7.2. 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.

2.4.7.3. Klasifikace a oceňování

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).

2.4.7.3.1. 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 ve výkazu zisku a ztráty v čistých úrokových výnosech, ztráty ze znehodnocení těchto aktiv se vykazují ve Znehodnocení z finančních aktiv.

2.4.7.3.2. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou 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 vykázané 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.

2.4.7.3.3. 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 prodeích se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv ve Společnosti.

2.4.7.3.4. 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.

2.4.7.3.5. 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.

2.4.7.3.6. 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

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

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

2.4.7.3.7. 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 stanovená 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

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

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.

2.4.7.3.8. 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.

2.4.7.3.9. 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 zjiřitelné 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 zjiřitelných 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 ve výkazu o finanční situaci v účetní hodnotě odpovídající hrubé účetní hodnotě ponížené o opravnou položku. Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku jsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci v účetní hodnotě, což je jejich reálná hodnota. ECL se vykazuje jako reklasifikační úprava mezi výkazem zisku a ztráty a ostatním úplným výsledkem.

2.4.7.3.10. Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

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

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

2.4.7.3.11. 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). EAD se vztahuje 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.

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

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.

2.4.8. Daně

2.4.8.1. Splatná daň

Závazky, resp. pohledávky ze splatné daně za příslušné účetní období se oceňují předpokládanou částkou, která bude zaplacená správci 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.

2.4.8.2. 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.

2.4.9. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze na bankovních účtech a peníze v pokladně a dále krátkodobé vklady s původní dobou splatnosti v délce 3 měsíce a kratší, které jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci. Účetní hodnota peněz a peněžních ekvivalentů aproximuje jejich reálnou hodnotu.

2.4.10. 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.

2.4.11. 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.

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

Oceňovací rozdíly obsahují nerealizované zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty cenných papírů oceňovaných do ostatního úplného výsledku a ze zajištění peněžních toků a dále dopad pohybu tržních úrokových křivek na pohledávky a závazky z pojistných a zajištých smluv.

2.4.12. 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 uskutečněného (nastalého) ručení za závazky České kanceláře pojistitelů.

2.4.13. 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 5 000 EUR;
- smlouvy k nájům nehmotných aktiv – kdy Společnost vystupuje v roli nájemce.

Společnost je nájemcem

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

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

Právo užívání aktiva se při prvním zaúčtování ocení na základě pořizovacích nákladů 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.

2.4.14. Účtování výnosů

2.4.14.1. Výsledek z vystavených pojistných a držených zajistných smluv

Bližší popis v kapitole 2.4. Přehled klíčových účetních postupů používaných Společností, bod 2.4.2. Pojistné smlouvy.

2.4.14.2. 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.

2.4.14.3. 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“).

2.4.14.4. 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 neefektivity zaúčtované v zajišťovacích transakcích.

2.4.15. Účtování nákladů

Náklady jsou děleny na náklady přímo přiřaditelné pojistným smlouvám, které jsou součástí nákladů na pojistné služby (bližší popis v kapitole 2. 4. Přehled klíčových účetních postupů používaných Společností, bod 2.4.2. 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.

2.4.16. 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 4.3, 4.8, 4.12, 4.13, 4.14, 4.18, 4.19, 4.20, 6 jsou uvedeny tyto zůstatky a transakce se spřízněnými stranami:

- souhrnná výše úvěrů poskytnutých Společností členům představenstva, dozorčí rady, výboru pro audit, zaměstnancům podílejícím se na řízení Společnosti a ostatním spřízněným osobám;
- pohledávky a závazky za společnostmi přímo nebo nepřímo kontrolujícími Společnost;
- pohledávky a závazky za společnostmi přímo nebo nepřímo kontrolovanými nebo společně kontrolovanými společnostmi, které přímo nebo nepřímo kontrolují Společnost;
- výnosy z úroků a náklady na úroky vzniklé z transakcí se spřízněnými stranami;
- ostatní výnosy a náklady vzniklé z transakcí se spřízněnými osobami;
- náklady na zaměstnance vzniklé ve vztahu ke spřízněným stranám.

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

2.4.17. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytnou 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. ŘÍZENÍ RIZIK

Rámec řízení rizik 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 proces). 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. 2024 ve výši 8 093 502 tis. Kč (k 31. 12. 2023 ve výši 9 549 844 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 restriktce (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.

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

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.

3.1. 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 (upisováním rizik) a dále využitím zajištění jako techniky snižující riziko.

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

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

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

3.1.1. 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;
- smlouvy univerzálního životního pojištění;
- 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 (1,4 % předepsaného pojistného) a investiční smlouvy bez DPF 0,05 % kmene (0,05 % předepsaného pojistného).

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

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

Materialita investičních smluv je pravidelně monitorována.

V tabulce v kapitole 3.1 je uvedena koncentrace (vyjádřeno výší 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 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 při likvidaci trvalých následků i prohlídky smluvními lékaři v likvidacích pojistných událostí. Společnost řídí riziko pojistného podvodu prostřednictvím došetření individuálních případů včetně kontroly správnosti vyplnění zdravotních dotazníků a v podezřelých případech i výměnou informací s ostatními pojistiteli a registry SVIPO ČKP (systém výměny informací o podezřelých okolnostech v oblasti pojištění osob). Limity pro upisování jsou uplatňovány za účelem prosazení odpovídajících kritérií pro selekci rizik. V likvidacích jsou standardně nastaveny samorevizní a revizní limity, dále pak kvartální kontroly 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.

2024

Riziková pojistná částka	Riziková pojistná částka (v tis. Kč)	Riziková pojistná částka (%)
0 – 499 999	40 171 140	13,59 %
500 000 – 999 999	34 368 379	11,63 %
1 000 000 – 1 999 999	64 251 275	21,74 %
2 000 000 – 3 999 999	76 643 491	25,93 %
4 000 000 a více	80 089 042	27,10 %
CELKEM	295 523 327	100,00 %

2023

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 %

3.1.1.1. Předpoklady

3.1.1.1.1. 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 cen a část se vztahuje ke mzdám.

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

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 míru.

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.

3.1.1.1.2. 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).

3.1.1.1.3. 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.

3.1.1.2. 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 diskontní křivky.

2024 (tis. Kč)	Diskontované peněžní toky z plnění	Marže z pojistné smlouvy	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
BBA	7 977 090	6 105 407	-	-
Předpoklad:				
Úmrtnost: +1%	17 663	-16 283	-1 454	74
Úmrtnost: -1%	-17 666	16 288	1 451	-73
Úrazovost a nemocnost: +1%	56 930	-58 009	-853	1 932
Úrazovost a nemocnost: -1%	-56 937	58 023	846	-1 932
Náklady: +5%	140 019	-124 787	-22 620	7 388
Náklady: -5%	-140 019	125 029	22 378	-7 388
Stornovost: +10%	230 134	-201 095	778	-29 817
Stornovost: -10%	-245 457	214 717	-1 540	32 280
Diskontní křivka: +30%	-366 740	-15 802	-3 154	385 696
Diskontní křivka: -30%	390 655	15 196	3 044	-408 895
VFA	5 533 311	1 408 522	-	-
Předpoklad:				
Úmrtnost: +1%	1 344	-1 385	41	0
Úmrtnost: -1%	-1 345	1 386	-41	0
Úrazovost a nemocnost: +1%	5 915	-6 282	367	0
Úrazovost a nemocnost: -1%	-5 916	6 279	-363	0
Náklady: +5%	17 174	-15 709	-1 465	0
Náklady: -5%	-17 174	15 709	1 465	0
Stornovost: +10%	75 399	-74 361	-1 038	0
Stornovost: -10%	-81 668	80 641	1 027	0
Diskontní křivka: +30%	15 585	-15 866	95	186
Diskontní křivka: -30%	-15 991	16 290	-111	-188

2023 (tis. Kč)

Diskontované peněžní
toky z plněníMarže z pojistné
smlouvyDopad na zisk před
zdaněnímDopad na vlastní
kapitál

BBA	8 581 952	6 213 631	-	-
------------	------------------	------------------	----------	----------

Předpoklad:

Úmrtnost: +1 %	17 308	-15 927	-1 489	109
Úmrtnost: -1 %	-17 309	15 930	1 487	-108
Úrazovost a nemocnost: +1 %	51 168	-52 406	137	1 101
Úrazovost a nemocnost: -1 %	-51 174	52 394	-119	-1 101
Náklady: +5 %	145 367	-131 173	-19 371	5 177
Náklady: -5 %	-145 367	131 436	19 108	-5 177
Stornovost: +10 %	205 012	-194 755	616	-10 873
Stornovost: -10 %	-218 135	210 041	-2 910	11 005
Diskontní křivka: +30 %	-447 682	-12 958	-2 044	462 685
Diskontní křivka: -30 %	480 323	12 439	1 966	-494 729

VFA	6 870 111	1 359 360	-	-
------------	------------------	------------------	----------	----------

Předpoklad:

Úmrtnost: +1 %	1 395	-1 452	57	0
Úmrtnost: -1 %	-1 396	1 453	-57	0
Úrazovost a nemocnost: +1 %	6 157	-6 403	246	0
Úrazovost a nemocnost: -1 %	-6 158	6 400	-242	0
Náklady: +5 %	18 845	-17 219	-1 625	0
Náklady: -5 %	-18 845	17 219	1 625	0
Stornovost: +10 %	68 713	-68 015	-697	0
Stornovost: -10 %	-74 137	73 449	687	0
Diskontní křivka: +30 %	15 624	-16 197	219	354
Diskontní křivka: -30 %	-16 176	16 768	-232	-361

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

3.1.1.3. 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, které 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.

(tis. Kč)	31.12.2024			31.12.2023		
	Částky splatné na požádání	Účetní hodnota závazků z pojistných smluv (viz. 4.4.1)	Rozdíl	Částky splatné na požádání	Účetní hodnota závazků z pojistných smluv (viz. 4.4.1)	Rozdíl
Životní pojištění celkem	21 227 351	21 024 330	-203 021	22 266 408	23 025 055	758 646
BBA	14 127 742	14 082 497	-45 245	13 927 227	14 795 583	868 357
Non-Linked tradiční pojištění	10 846 695	10 853 117	6 422	11 123 426	11 702 632	579 206
Skupinové rizikové pojištění	0	96 361	96 361	0	-12 684	-12 684
Unit-linked – běžně placený BBA	2 390 354	3 297 691	907 337	2 448 071	3 476 189	1 028 119
Náš Život – interní – BBA	153 768	-188 574	-342 342	81 080	-126 117	-207 197
Náš Život – externí – BBA	6 066	-156 544	-162 610	2 815	-110 137	-112 952
Náš Život – ČSOB – BBA	571 728	370 408	-201 320	245 811	97 325	-148 486
Náš Život – ČSOB S – BBA	17 230	-228 225	-245 455	3 361	-176 469	-179 830
Náš Život – Česká Pošta – BBA	141 901	38 263	-103 638	22 662	-55 156	-77 818
VFA	7 099 609	6 941 833	-157 776	8 339 182	8 229 471	-109 710
Unit-linked – jednorázově placený VFA	4 549 995	4 535 103	-14 892	6 149 794	6 119 546	-30 248
Unit-linked – běžně placený VFA	1 873 618	1 781 915	-91 703	1 871 183	1 822 730	-48 453
Náš Život – interní – VFA	57 807	42 712	-15 095	31 603	21 485	-10 118
Náš Život – externí – VFA	4 742	3 914	-828	2 136	1 389	-747
Náš Život – ČSOB – VFA	599 742	570 100	-29 642	280 533	263 234	-17 298
Náš Život – ČSOB S – VFA	5 231	4 196	-1 035	1 807	1 390	-416
Náš Život – Česká Pošta – VFA	8 474	3 893	-4 581	2 126	-304	-2 430

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

3.1.1.4. 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.

31. prosince 2024

Rok vzniku pojistné události (tis. Kč)	Před rokem 2021	2021	2022	2023	2024	Celkem
Kumulativní nediskontované peněžní toky z pojistných smluv	-	785 116	817 206	826 524	794 345	-
Na konci roku vzniku pojistné události	-	785 116	817 206	826 524	794 345	-
O 1 rok později	-	754 141	737 134	776 320	-	-
O 2 roky později	-	748 204	736 352	-	-	-
O 3 roky později	-	749 529	-	-	-	-
Kumulativní nediskontované peněžní toky z pojistných smluv k datu vykazání	-	749 529	736 352	776 320	794 345	3 056 546
Kumulativní zaplacená vzniklá pojistná plnění z pojistných smluv	-	732 778	693 202	656 826	380 602	2 463 408
Kumulativní závazky z pojistných plnění – bez anuit	7 872	16 751	43 150	119 494	413 743	601 010
Kumulativní závazky z pojistných plnění – anuity	-	-	-	-	-	41 582
Dopad časové hodnoty peněz	-	-	-	-	-	-30 425
Dopad rizikové úpravy	-	-	-	-	-	51 880
Diskontované závazky ze vzniklých pojistných nároků z pojistných smluv (viz 4.4.1.)	-	-	-	-	-	664 047

31. prosince 2023

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 (viz 4.4.1.)	-	-	-	-	685 233

3.1.2. Pojistné smlouvy neživotního pojištění

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

- pojištění úrazu;
- pojištění průmyslových a zemědělských 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 záruky;
- pojištění internetových rizik;
- pojištění psů a koček – Pet expert.

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 cílem 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 Společnosti vůči rizikům z katastrofických událostí Společností 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 2024.

Pro analýzu citlivosti pojistně technického rizika v roce 2024, stejně tak jako pro posouzení efektivity metod snižování rizik, 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. Snižení dopadů na Společnost je mimo jiné realizováno pomocí přenosu rizika na zajišťatele za pomoci aplikace všech relevantních zajistných ujednání platných k datu účetní závěrky. Zajistný program Společnosti je pravidelně revidován tak, aby co nejlépe odpovídal aktuálnímu rizikovému apetitu 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.

Stresový scénář – přírodní katastrofická rizika

2024 (tis. Kč)	Typ události	Hrubá škoda
Událost 1	Povodeň	3 468 493
Událost 2	Povodeň	570 489
Událost 3	Vichřice	647 193
Událost 4	Krupobití	169 529
Hrubá výše dopadu na:		Čistá výše dopadu na:
Zisk před zdaněním	4 855 705	582 420
Vlastní kapitál	3 933 121	471 760

2023 (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

3.1.2.1. 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.

3.1.2.2. 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.

31. prosince 2024

Rok vzniku pojistné události (tis. Kč)	Před rokem 2015	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Celkem
Kumulativní nediskontované peněžní toky z pojistných smluv												
Na konci roku vzniku pojistné události	-	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	7 529 752	-
O 1 rok později	-	2 893 196	3 144 571	3 600 692	3 680 787	4 291 554	3 739 233	5 131 125	4 961 118	5 612 109	-	-
O 2 roky později	-	2 856 272	3 147 523	3 636 584	3 620 116	3 931 602	3 936 987	5 143 462	5 018 051	-	-	-
O 3 roky později	-	2 836 644	3 167 324	3 617 461	3 345 112	4 192 667	3 857 357	5 157 381	-	-	-	-
O 4 roky později	-	2 783 236	3 135 592	3 324 811	3 206 663	4 009 815	3 543 066	-	-	-	-	-
O 5 let později	-	2 592 295	2 834 817	3 203 598	3 133 332	3 682 465	-	-	-	-	-	-
O 6 let později	-	2 511 617	2 811 335	3 175 443	3 104 160	-	-	-	-	-	-	-
O 7 let později	-	2 504 724	2 762 222	3 159 547	-	-	-	-	-	-	-	-
O 8 let později	-	2 496 496	2 752 493	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O 9 let později	-	2 476 285	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kumulativní nediskontované peněžní toky z pojistných smluv k datu vykazání	-	2 476 285	2 752 493	3 159 547	3 104 160	3 682 465	3 543 066	5 157 381	5 018 051	5 612 109	7 529 752	42 035 309
Kumulativní zaplacená vzniklá pojistná plnění z pojistných smluv	-	2 396 541	2 671 611	3 052 125	2 998 453	3 543 950	3 349 689	4 400 787	4 217 212	4 458 101	4 665 396	35 753 865
Kumulativní závazky z pojistných plnění	158 720	79 744	80 882	107 422	105 707	138 515	193 377	756 594	800 839	1 154 008	2 864 356	6 440 164
Dopad časové hodnoty peněz	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-488 984
Dopad rizikové úpravy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	771 749
Diskontované závazky ze vzniklých pojistných nároků z pojistných smluv (viz. 4.4.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 722 929

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; hodnoty dalších let jsou plně v souladu s IFRS 17. Hodnoty roku 2024 jsou výrazně ovlivněny povodněmi, které v září zasáhly Českou republiku. Povodně ovlivnily vykazované hodnoty o 1,9 mld. Kč – kumulativní peněžní tok z pojistných smluv ve výši 866 mil. Kč a výplatu pojistného plnění ve výši 1 023 mil. Kč. Díky zajištění programu je odhadovaný dopad do hodnot škod očištěných o zajištění 41 mil. Kč – podíl zajištětele na peněžním toku z pojistných smluv je ve výši 904 mil. Kč a podíl zajištětele na výplatách pojistného plnění 944 mil. Kč.

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy

31. prosince 2023

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 (viz. 4.4.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 641 116

31. prosince 2024

Rok vzniku pojistné události (tis. Kč)	Před rokem 2015	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Celkem
Kumulativní nediskontované peněžní toky z pojistných smluv očištěné o zajištění												
Na konci roku vzniku pojistné události	-	-	-	-	-	-	-	3 824 242	4 107 150	4 488 465	5 312 333	-
O 1 rok později	-	-	-	-	-	-	3 441 928	4 211 811	4 587 583	5 123 387		-
O 2 roky později	-	-	-	-	-	3 586 222	3 633 408	4 208 516	4 584 573	-		-
O 3 roky později	-	-	-	-	3 111 300	3 795 206	3 597 653	4 104 256	-	-		-
O 4 roky později	-	-	-	3 014 717	2 988 879	3 583 760	3 307 923	-	-	-		-
O 5 let později	-	-	2 627 283	2 912 324	2 911 578	3 349 814	-	-	-	-		-
O 6 let později	-	2 319 689	2 592 393	2 884 518	2 887 362	-	-	-	-	-		-
O 7 let později	-	2 313 899	2 564 415	2 867 287	-	-	-	-	-	-		-
O 8 let později	-	2 305 848	2 553 545	-	-	-	-	-	-	-		-
O 9 let později	-	2 284 813	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Kumulativní nediskontované peněžní toky z pojistných smluv očištěné o zajištění k datu vykazání	-	2 284 813	2 553 545	2 867 287	2 887 362	3 349 814	3 307 923	4 104 256	4 584 573	5 123 387	5 312 333	36 375 293
Kumulativní zaplacená vzniklá pojistná plnění z pojistných smluv očištěná o zajištění	-	2 215 284	2 487 494	2 775 526	2 815 950	3 235 582	3 142 874	3 550 283	3 975 727	4 269 360	3 475 848	31 943 929
Kumulativní závazky z pojistných plnění očištěná o zajištění	137 454	69 529	66 051	91 761	71 412	114 232	165 049	553 973	608 846	854 027	1 836 485	4 568 819
Dopad časové hodnoty peněz	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-332 778
Dopad rizikové úpravy	-	-	-	-	-	-	-	-	-			541 500
Depozitum od zajištětele	-	-	-	-	-	-	-	-	-			57 600
Diskontované závazky ze vzniklých pojistných nároků z pojistných smluv očištěné o zajištění (viz. 4.4.1, 4.5.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-			4 835 141

31. prosince 2023

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 očištěné o zajištění												
Na konci roku vzniku pojistné události	-	-	-	-	-	-	-	-	3 824 242	4 107 150	4 488 465	-
O 1 rok později	-	-	-	-	-	-	-	3 441 928	4 211 811	4 587 583		-
O 2 roky později	-	-	-	-	-	-	3 586 222	3 207 830	4 208 516	-		-
O 3 roky později	-	-	-	-	-	3 111 300	3 187 772	3 597 653	-	-		-
O 4 roky později	-	-	-	-	3 014 717	2 802 864	3 583 760	-	-	-		-
O 5 let později	-	-	-	2 627 283	2 752 666	2 911 578	-	-	-	-		-
O 6 let později	-	-	2 319 689	2 475 146	2 884 518	-	-	-	-	-		-
O 7 let později	-	2 326 131	2 216 623	2 564 415	-	-	-	-	-	-		-
O 8 let později	-	2 251 963	2 305 848	-	-	-	-	-	-	-		-
O 9 let později	-	2 312 514	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Kumulativní nediskontované peněžní toky z pojistných smluv očištěné o zajištění k datu vykazání	-	2 312 514	2 305 848	2 564 415	2 884 518	2 911 578	3 583 760	3 597 653	4 208 516	4 587 583	4 488 465	33 444 849
Kumulativní zaplacená vzniklá pojistná plnění z pojistných smluv očištěná o zajištění	-	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 očištěná o zajištění	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
Dopad časové hodnoty peněz	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-339 846
Dopad rizikové úpravy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		524 269
Depozitum od zajištětele	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		38 400
Diskontované závazky ze vzniklých pojistných nároků z pojistných smluv očištěné o zajištění (viz. 4.4.1, 4.5.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		4 717 097

3.1.2.3. 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.

2024 (tis. Kč)	Diskontované peněžní toky z plnění	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
PAA	6 722 929	-	-
Předpoklad:			
Neuhrazená pojistná plnění a ostatní náklady na pojistné služby: +5 %	336 147	-339 041	2 894
Neuhrazená pojistná plnění a ostatní náklady na pojistné služby: -5 %	-336 147	339 041	-2 894
Diskontní křivka: +30 %	-35 806	1 413	34 393
Diskontní křivka: -30 %	36 556	-1 441	-35 115
2023 (tis. Kč)	Diskontované peněžní toky z plnění	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
PAA	5 641 116	-	-
Předpoklad:			
Neuhrazená pojistná plnění a ostatní náklady na pojistné služby: +5 %	282 056	-285 914	3 858
Neuhrazená pojistná plnění a ostatní náklady na pojistné služby: -5 %	-282 056	285 914	-3 858
Diskontní křivka: +30 %	-30 083	914	29 169
Diskontní křivka: -30 %	30 763	-932	-29 831

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

3.2. 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.

3.2.1. Úvěrové riziko

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

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

Společnost se řídí svými interními limity.

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

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

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

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

Angažovanost vůči kreditnímu riziku podle úvěrového ratingu

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

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

Finanční aktiva, která jsou v kategorii bez ratingu, jsou zastoupená především podílovými fondy. Tyto fondy jsou spravovány skupinovými entitami ČSOB Asset Management a KBC Asset Management. Kreditní riziko investic je deklarováno statutem fondu a řízeno jejich správcem.

Dále jsou zahrnuty investice do dluhopisů, jejichž emitenti nemají externí rating. Emitenty těchto dluhopisů jsou společnosti z České republiky ČSOB Hypoteční banka 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.

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2024 (tis. Kč)	AAA	AA	A	BBB	BB	Bez ratingu	Celkem
Finanční aktiva	1 234 295	26 272 767	2 794 482	455 150	0	6 240 613	36 997 307
Oceňovaná naběhlou hodnotou	0	8 600 830	0	0	0	0	8 600 830
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	1 234 295	17 671 937	479 500	0	0	856 663	20 242 395
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	0	40 788	27 742	0	366 342	434 872
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (IŽP unit-linked)	0	0	1 795 734	427 408	0	5 017 608	7 240 750
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	478 460	0	0	0	478 460
Aktiva z pojistných smluv	0	0	0	0	0	573 343	573 343
Aktiva ze zajišťných smluv	0	196 781	1 471 018	45 314	21 323	0	1 734 436
Ostatní aktiva	0	107 783	372 577	25 391	12 436	237 105	755 292
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	472 527	0		0	472 527
Celkem	1 234 295	26 577 331	5 110 604	525 855	33 759	7 051 061	40 532 905

2023 (tis. Kč)	AAA	AA	A	BBB	BB	Bez ratingu	Celkem
Finanční aktiva	1 199 524	24 773 013	3 734 514	460 238	0	6 532 645	36 699 934
Oceňovaná naběhlou hodnotou	0	7 952 964	0	0	0	0	7 952 964
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	1 199 524	16 820 049	627 675	0	0	859 103	19 506 351
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	0	55 132	24 697	0	275 185	355 014
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (IŽP unit-linked)	0	0	2 560 206	435 541	0	5 383 901	8 379 648
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	505 957	0	0	0	505 957
Aktiva z pojistných smluv	0	0	0	0	0	480 867	480 867
Aktiva ze zajišťných smluv	0	591 120	76 182	71 468	0	0	738 770
Ostatní aktiva	0	72 517	225 930	23 850	0	190 657	512 953
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	0	2 102 418	0	0	0	2 102 418
Celkem	1 199 524	25 436 650	6 139 044	555 555	0	7 204 170	40 534 942

Tato tabulka obsahuje oblasti největší koncentrace aktiv:

Protistrana	2024	2023
Česká republika	71,01 %	67,38 %
Skupina KBC	21,69 %	29,57 %

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

3.2.2. 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 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 ze zbývajících pojistného krytí 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:

2024 (tis. Kč)	Do 1 roku	Do 2 let	Do 3 let	Do 4 let	Do 5 let	5-15 let	Více než 15 let	Bez data splatnosti	Celkem
Finanční aktiva	3 570 737	3 064 799	1 931 693	4 087 079	4 713 730	25 081 871	2 156 659	2 987 265	47 593 833
Oceňovaná naběhlou hodnotou	596 544	1 444 044	331 044	1 781 044	401 294	6 289 661	395 764	0	11 239 395
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	997 844	946 742	607 450	1 501 346	3 845 038	18 507 659	1 760 895	0	28 166 974
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	1 900 024	599 817	918 287	732 726	396 950	140 553	0	2 987 265	7 675 622
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	76 325	74 196	74 912	71 963	70 448	143 998	0	0	511 842
Aktiva / závazky ze zajišťných smluv	802 875	672 048	154 025	131 502	52 403	99 350	14 499	0	1 926 702
Ostatní aktiva	755 292	0	0	0	0	0	0	0	755 292
Peníze a peněžní ekvivalenty	472 527	0	0	0	0	0	0	0	472 527
Aktiva / závazky z pojistných smluv	-8 768 400	-1 560 253	-1 262 202	-985 476	-753 623	-6 212 066	-13 625 208	0	-33 167 228
Ostatní závazky	-2 105 425	0	0	0	0	0	0	0	-2 105 425
Závazky z nájemních smluv	-61 292	-58 908	-58 291	-40 964	-26 257	-91 899	0	0	-337 611
Finanční závazky	-3 818	0	0	0	0	0	0	0	-3 818
Celkem	-5 337 504	2 117 686	765 225	3 192 141	3 986 253	18 877 256	-11 454 050	2 987 265	15 134 272

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2023 (tis. Kč)	Do 1 roku	Do 2 let	Do 3 let	Do 4 let	Do 5 let	5-15 let	Více než 15 let	Bez data splatnosti	Celkem
Finanční aktiva	5 791 468	3 304 774	2 861 875	1 700 420	3 892 535	24 283 126	2 205 696	2 458 564	46 498 458
Oceňovaná naběhlou hodnotou	510 209	530 519	1 378 019	265 019	1 715 019	4 816 221	405 973	0	9 620 979
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	8 734 663
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	145 063	64 613	52 830	47 134	54 348	152 339	0	0	516 327
Aktiva / závazky ze zajišťných smluv	332 365	321 769	92 267	69 001	35 608	112 428	24 980	0	988 418
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	-326 544
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	-13 174 526	2 458 564	12 902 221

3.2.3. 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 jiná 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 pojistníky; 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.

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

3.2.3.1. Měnové riziko

Významná aktiva držená v jiných měnách, než v českých korunách jsou zajištěna standardními finančními 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:

2024 (tis. Kč)	Účetní hodnota	CZK	EUR	USD
Finanční aktiva	36 997 307	36 416 501	580 806	0
Oceňovaná naběhlou hodnotou	8 600 830	8 600 830	0	0
Oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20 242 395	20 242 395	0	0
Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	7 675 622	7 094 816	580 806	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	478 460	478 460	0	0
Aktiva z pojistných smluv	573 343	573 343	0	0
Aktiva ze zajištění smluv	1 734 436	1 734 436	0	0
Ostatní aktiva	755 292	755 292	0	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	472 527	472 103	421	3
Celkem	40 532 905	39 951 675	581 227	3

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 zajištění smluv	738 770	738 770	0	0
Ostatní aktiva	512 953	512 953	0	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 102 418	2 101 431	984	3
Celkem	40 534 942	39 732 305	802 634	3

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

3.2.3.2. 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).

2024 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Výnosová křivka v CZK	+100 bazických bodů	40 954	-1 205 037
Výnosová křivka v CZK	-100 bazických bodů	-8 587	1 342 007
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

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

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

3.2.3.3. Další tržní rizika

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

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

Investiční strategie Společnosti pro řízení dalších tržních rizik vyžaduje řídit tato rizika pomocí stanovení a monitorování požadavků na investice z hlediska diversifikace a limitů. VaR, který je užíván Společností k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99,9 %. Při výpočtu VaR je použita metoda percentilu s předpoklady, že hodnota portfolia je lineární funkcí risk driverů a složení portfolia se během daného období nemění. Uvažovaný horizont je jeden rok.

V průběhu let 2024 a 2023 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.

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

2024 (tis. Kč)	Změny proměnných	Dopad na zisk před zdaněním	Dopad na vlastní kapitál
Akcie	15 %	4 230	22 331
Akcie	-15 %	-4 230	-22 331
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

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

3.3. Provozní rizika

Provozní riziko je riziko potenciální ztráty vyplývající ze selhání interních procesů, systémů, chyb způsobených lidským faktorem, interních či externích 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 monitorována 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.

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

4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K INDIVIDUÁLNÍMU VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI, INDIVIDUÁLNÍMU VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY A INDIVIDUÁLNÍMU VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

4.1. Nehmotná aktiva

2024 (tis. Kč)	Pozn.	Software	z toho interně vyvíjený	Celkem
Počáteční zůstatek – pořizovací cena		945 456	118 140	945 456
Počáteční zůstatek – odpisy a snížení hodnoty		-510 086	-226	-510 086
Počáteční zůstatek – účetní hodnota		435 370	117 914	435 370
Pořízení		390 809	363 365	390 809
Úbytky		-827	0	-827
Odpisy	4.19.	-116 428	-4 531	-116 428
Úbytky opravek		827	0	827
Konečný zůstatek – pořizovací cena		1 335 438	481 505	1 335 438
Konečný zůstatek – odpisy a snížení hodnoty		-625 687	-4 757	-625 687
Konečný zůstatek – účetní hodnota		709 751	476 748	709 751

2023 (tis. Kč)	Pozn.	Software	z toho interně vyvíjený	Celkem
Počáteční zůstatek – pořizovací cena		767 556	0	767 556
Počáteční zůstatek – odpisy a snížení hodnoty		-411 718	0	-411 718
Počáteční zůstatek – účetní hodnota		355 838	0	355 838
Pořízení		177 900	118 140	177 900
Úbytky		0	0	0
Odpisy	4.19.	-98 368	-226	-98 368
Úbytky opravek		0	0	0
Konečný zůstatek – pořizovací cena		945 456	118 140	945 456
Konečný zůstatek – odpisy a snížení hodnoty		-510 086	-226	-510 086
Konečný zůstatek – účetní hodnota		435 370	117 914	435 370

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

4.2. Pozemky, budovy a zařízení

2024 (tis. Kč)	Pozn.	Pozemky a budovy	z toho Práva užívání	Ostatní zařízení	Celkem
Počáteční zůstatek – pořizovací cena		689 839	513 384	72 196	762 035
Počáteční zůstatek – odpisy a snížení hodnoty		-350 315	-233 686	-49 067	-399 382
Počáteční zůstatek – účetní hodnota		339 524	279 698	23 129	362 653
Přirůstky		60 372	55 408	8 398	68 770
Úbytky		-16 768	-16 768	-10 977	-27 745
Odpisy	4.19.	-59 259	-52 654	-7 937	-67 196
Úbytky opravek		15 975	15 975	10 202	26 177
Konečný zůstatek – pořizovací cena		733 443	552 024	69 617	803 060
Konečný zůstatek – odpisy a snížení hodnoty		-393 599	-270 365	-46 802	-440 401
Konečný zůstatek – účetní hodnota		339 844	281 659	22 815	362 659

2023 (tis. Kč)	Pozn.	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
Přirůstky		124 204	117 449	9 059	133 263
Úbytky		-2 376	-2 376	-19 069	-21 445
Odpisy	4.19.	-58 973	-52 898	-7 659	-66 632
Úbytky opravek		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

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.

4.3. Ostatní aktiva

(tis. Kč)	2024	2023
Příjmy příštích období	33 563	27 956
Náklady příštích období	128 755	86 059
Neuhrazené platby z podílu zajišťovatele na výplatách pojistného plnění	518 187	322 296
Ostatní pohledávky vůči třetím osobám	50 681	47 461
Ostatní aktiva	24 106	29 182
Celkem	755 292	512 954

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

4.4. Aktiva a závazky z pojistných smluv

4.4.1. Přehled aktiv a závazků z pojistných smluv

2024 (tis. Kč)	Pozn.	Aktiva z pojistných smluv			Závazky z pojistných smluv		
		Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	Celkem	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Životní pojištění		573 343	643 131	-69 788	21 597 673	21 003 414	594 259
BBA	4.4.2	573 343	643 131	-69 788	14 655 840	14 108 842	546 998
Non-Linked tradiční pojištění		0	0	0	10 853 117	10 795 786	57 331
Skupinové rizikové pojištění		0	0	0	96 361	-20 687	117 048
Unit-linked - běžně placený BBA		0	0	0	3 297 691	2 991 757	305 934
Náš Život - interní - BBA		188 574	232 342	-43 768	0	0	0
Náš Život - externí - BBA		156 544	166 507	-9 963	0	0	0
Náš Život - ČSOB - BBA		0	0	0	370 408	315 743	54 665
Náš Život - ČSOB S - BBA		228 225	244 282	-16 057	0	0	0
Náš Život - Česká Pošta - BBA		0	0	0	38 263	26 243	12 020
VFA	4.4.2	0	0	0	6 941 833	6 894 572	47 261
Unit-linked - jednorázově placený VFA		0	0	0	4 535 103	4 534 740	363
Unit-linked - běžně placený VFA		0	0	0	1 781 915	1 738 365	43 550
Náš Život - interní - VFA		0	0	0	42 712	41 909	803
Náš Život - externí - VFA		0	0	0	3 914	3 914	0
Náš Život - ČSOB - VFA		0	0	0	570 100	567 784	2 316
Náš Život - ČSOB S - VFA		0	0	0	4 196	4 196	0
Náš Život - Česká Pošta - VFA		0	0	0	3 893	3 664	229
Neživotní pojištění (PAA)	4.4.3	0	0	0	10 422 785	3 699 856	6 722 929
Pojištění úrazu		0	0	0	4 915	3 327	1 588
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel		0	0	0	3 370 997	781 664	2 589 333
Obecné pojištění odpovědnosti		0	0	0	248 309	31 668	216 641
Ostatní pojištění motorových vozidel		0	0	0	1 627 442	1 196 490	430 952
Pojištění domů a domácnosti		0	0	0	1 193 580	626 615	566 965
Cestovní pojištění		0	0	0	230 536	100 125	130 411
Pojištění podnikatelských rizik		0	0	0	2 060 728	385 976	1 674 752
Podnikatelské pojištění odpovědnosti		0	0	0	922 496	168 158	754 338
Ostatní pojištění		0	0	0	763 782	405 833	357 949
Celkem		573 343	643 131	-69 788	32 020 458	24 703 270	7 317 188

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

	Pozn.	Aktiva z pojistných smluv			Závazky z pojistných smluv		
2023 (tis. Kč)		Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	Celkem	Závazky ze zbývajících pojistného krytí	Závazky ze vzniklých pojistných nároků
Životní pojištění		480 867	667 617	-186 750	23 505 922	23 007 438	498 484
BBA	4.4.2	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	4.4.2	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)	4.4.3	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 domácnosti		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

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

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

2024

Měna		Splatnost			
		1 rok	5 let	10 let	20 let
CZK	zdola nahoru s úpravou volatility	4,01 %	3,93 %	4,30 %	4,20 %
	zdola nahoru bez úpravy volatility	3,84 %	3,76 %	4,12 %	4,03 %
	shora dolů Non-UL	3,35 %	4,01 %	4,46 %	4,62 %
	shora dolů UL	3,03 %	4,07 %	4,52 %	4,86 %

2023

Měna		Splatnost			
		1 rok	5 let	10 let	20 let
CZK	zdola nahoru s úpravou volatility	4,83 %	3,19 %	3,70 %	3,98 %
	zdola nahoru bez úpravy volatility	4,67 %	3,03 %	3,54 %	3,82 %
	shora dolů Non-UL	4,54 %	2,70 %	3,87 %	4,47 %
	shora dolů UL	4,37 %	2,44 %	3,85 %	4,59 %

Použití křivek pro jednotlivá portfolia:

- zdola nahoru s úpravou volatility pro skupinové rizikové pojištění, neživotní a zajistná portfolia;
- zdola nahoru bez úpravy volatility pro portfolia měřená VFA metodou;
- shora dolů Non-UL pro Non-Linked tradiční pojištění;
- shora dolů UL pro portfolia Náš Život a pro portfolio Unit-linked – běžně placený BBA.



Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

4.4.2. Pohyb aktiv a závazků ze životních pojistných smluv

2024 (tis. Kč)	Aktiva a závazky ze zbývajících pojistného krytí			Aktiva a závazky ze vzniklých pojistných nároků	Celkem
	Pozn.	Bez ztrátové složky	Ztrátová složka		
BBA					
Počáteční stav aktiv (-)	4.4.1	-687 142	19 932	186 647	-480 563
Počáteční stav závazků	4.4.1	14 851 252	0	424 895	15 276 147
Počáteční stav		14 164 110	19 932	611 542	14 795 584
Výsledek pojistných služeb		-2 055 442	31 532	1 023 120	-1 000 790
Výnosy z pojistných smluv dle metody přechodu	4.14.1	-2 258 098	-	-	-2 258 098
Přístup na základě reálné hodnoty		-1 430 758	-	-	-1 430 758
Ostatní		-827 340	-	-	-827 340
Náklady na pojistné služby	4.14.4	202 656	31 532	1 023 120	1 257 308
Vzniklé pojistné nároky		-	-2 577	1 072 593	1 070 016
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby		-	-1 134	311 206	310 072
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv		20 197	-	-	20 197
Amortizované provize na pořízení pojistných smluv		182 459	-	-	182 459
Změny týkající se budoucích služeb (ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení)		-	35 243	-	35 243
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby		-	-	-360 679	-360 679
Investiční komponenta		-1 404 670	-	1 404 670	0
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	4.4.9	-230 758	1 143	25 918	-203 697
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty		500 771	54	21 573	522 398
Vykázané v ostatním úplném výsledku		-731 529	1 089	4 345	-726 095
Celkové změny v úplném výsledku		-3 690 870	32 675	2 453 708	-1 204 487
Celkové peněžní toky		2 939 864	-	-2 448 464	491 400
Přijaté pojistné		3 688 949	-	-	3 688 949
Zaplacená vzniklá pojistná plnění		-	-	-2 137 258	-2 137 258
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby		-	-	-311 206	-311 206
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv		-749 085	-	-	-749 085
Konečný stav		13 413 104	52 607	616 786	14 082 497
Konečný stav aktiv (-)	4.4.1	-643 131	0	69 788	-573 343
Konečný stav závazků	4.4.1	14 056 235	52 607	546 998	14 655 840

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2023 (tis. Kč)	Pozn.	Aktiva a závazky ze zbývajících pojistného krytí		Aktiva a závazky ze vzniklých pojistných nároků	Celkem
		Bez ztrátové složky	Ztrátová složka		
BBA					
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	4.14.1	-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	4.14.4	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	4.4.9	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 (-)	4.4.1	-687 142	19 932	186 647	-480 563
Konečný stav závazků	4.4.1	14 851 252	0	424 895	15 276 147

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2024 (tis. Kč)	Pozn.	Aktiva a závazky ze zbývajících pojistného krytí		Aktiva a závazky ze vzniklých pojistných nároků	Celkem
		Bez ztrátové složky	Ztrátová složka		
VFA					
Počáteční stav aktiv (-)	4.4.1	-491	84	103	-304
Počáteční stav závazků	4.4.1	8 140 192	15 994	73 589	8 229 775
Počáteční stav		8 139 701	16 078	73 692	8 229 471
Výsledek pojistných služeb		-251 732	-976	92 360	-160 348
Výnosy z pojistných smluv dle metody přechodu	4.14.1	-259 017	-	-	-259 017
Přístup na základě reálné hodnoty		-194 235	-	-	-194 235
Ostatní		-64 782	-	-	-64 782
Náklady na pojistné služby	4.14.4	7 285	-976	92 360	98 669
Vzniklé pojistné nároky		-	-13 819	101 952	88 133
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby		-	-3	32 814	32 811
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv		1 069	-	-	1 069
Amortizované provize na pořízení pojistných smluv		6 216	-	-	6 216
Změny týkající se budoucích služeb (ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení)		-	12 846	-	12 846
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby		-	-	-42 406	-42 406
Investiční komponenta		-2 816 015	-	2 816 015	0
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	4.4.9	591 227	1 359	3 018	595 604
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty		591 227	1 359	3 203	595 789
Vykázané v ostatním úplném výsledku		0	0	-185	-185
Celkové změny v úplném výsledku		-2 476 520	383	2 911 393	435 256
Celkové peněžní toky		1 214 930	-	-2 937 824	-1 722 894
Přijaté pojistné		1 258 546	-	-	1 258 546
Zaplacená vzniklá pojistná plnění		-	-	-2 905 010	-2 905 010
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby		-	-	-32 814	-32 814
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv		-43 616	-	-	-43 616
Konečný stav		6 878 111	16 461	47 261	6 941 833
Konečný stav aktiv (-)	4.4.1	0	0	0	0
Konečný stav závazků	4.4.1	6 878 111	16 461	47 261	6 941 833

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2023 (tis. Kč)		Aktiva a závazky ze zbývajících pojistného krytí		Aktiva a závazky ze vzniklých pojistných nároků	Celkem
VFA	Pozn.	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	4.14.1	-261 357	-	-	-261 357
Přístup na základě reálné hodnoty		-198 515	-	-	-198 515
Ostatní		-62 842	-	-	-62 842
Náklady na pojistné služby	4.14.4	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	4.4.9	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 (-)	4.4.1	-491	84	103	-304
Konečný stav závazků	4.4.1	8 140 192	15 994	73 589	8 229 775

V roce 2024

- aktiva z životních pojistných smluv zaznamenala meziroční růst. V naprosté většině se to týká produktů měřených BBA. Růst je tvořen především nově sjednanými smlouvami, naopak u starších smluv v důsledku pohybu kmene výše aktiv poklesla;
- závazky z životních pojistných smluv poklesly; u produktů měřených BBA je hlavní příčinou pohyb tržních úrokových měr (diskontních sazeb), pokles u produktů měřených VFA jsou hlavní příčinou dožívající jednorázově placené Unit-linked smlouvy.

V roce 2023

- aktiva z životních pojistných smluv zaznamenala meziroční růst díky nově sjednaným smlouvám;
- u závazků z životních pojistných smluv došlo k poklesu závazků ze vzniklých pojistných nároků (dolikvidované dříve vzniklé nároky převyšují nevypořádané nově vzniklé škody), který byl však převážen růstem závazků ze zbývajících pojistného krytí taženým především poklesem tržních úrokových měr (diskontních sazeb), a to i přes značný opačný pohyb jednorázově placeného Unit-linked portfolia v důsledku dožívajících smluv.

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

4.4.3. Pohyb aktiv a závazků z neživotních pojistných smluv

2024 (tis. Kč)	Pozn.	Aktiva a závazky ze zbývajících pojistného krytí		Aktiva a závazky ze vzniklých pojistných nároků		Celkem
PAA		Bez ztrátové složky	Ztrátová složka	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	
Počáteční stav aktiv (-)	4.4.1	0	0	0	0	0
Počáteční stav závazků	4.4.1	3 188 172	0	5 008 914	632 201	8 829 287
Počáteční stav		3 188 172	0	5 008 914	632 201	8 829 287
Výsledek pojistných služeb		-9 143 036	0	8 823 800	109 520	-209 716
Výnosy z pojistných smluv	4.14.1	-12 194 548	-	-	-	-12 194 548
Náklady na pojistné služby	4.14.4	3 051 512	0	8 823 800	109 520	11 984 832
Vzniklé pojistné nároky		-	0	7 737 766	353 955	8 091 721
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby		3 132	0	948 269	0	951 401
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv		278 487	-	-	-	278 487
Amortizované provize na pořízení pojistných smluv		2 769 893	-	-	-	2 769 893
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby		-	-	137 765	-244 435	-106 670
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	4.4.9	0	0	240 111	30 028	270 139
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty		0	0	223 063	27 782	250 845
Vykázané v ostatním úplném výsledku		0	0	17 048	2 246	19 294
Celkové změny v úplném výsledku		-9 143 036	0	9 063 911	139 548	60 423
Celkové peněžní toky		9 654 720	-	-8 121 645	0	1 533 075
Přijaté pojistné		12 771 571	-	-	-	12 771 571
Zaplacená vzniklá pojistná plnění		-	-	-7 173 376	0	-7 173 376
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby		-	-	-948 269	0	-948 269
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv		-3 116 851	-	-	-	-3 116 851
Konečný stav		3 699 856	0	5 951 180	771 749	10 422 785
Konečný stav aktiv (-)	4.4.1	0	0	0	0	0
Konečný stav závazků	4.4.1	3 699 856	0	5 951 180	771 749	10 422 785

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2023 (tis. Kč)	Pozn.	Aktiva a závazky ze zbývajících pojistného krytí		Aktiva a závazky ze vzniklých pojistných nároků		Celkem
		Bez ztrátové složky	Ztrátová složka	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	
PAA	Pozn.					
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	4.14.1	-10 993 898	-	-	-	-10 993 898
Náklady na pojistné služby	4.14.4	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	4.4.9	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 (-)	4.4.1	0	0	0	0	0
Konečný stav závazků	4.4.1	3 188 172	0	5 008 914	632 201	8 829 287

V roce 2024 pokračuje růst předepsaného pojistného, a tím roste závazek ze zbývajících pojistného krytí. Největší vliv na hodnoty závazků ze vzniklých pojistných nároků mají škody způsobené povodněmi – blíže viz kapitola 3.1.2.2.

V roce 2023 je zaznamenán dynamický růst předepsaného pojistného, který se příslušným způsobem promítá do růstu závazků ze zbývajících pojistného krytí, jakož i do růstu objemu škodních událostí a s nimi souvisejících závazků ze vzniklých pojistných nároků.

4.4.4. Pohyb aktiv a závazků z pojistných smluv jiných, než u nichž byla uplatněna metoda alokace pojistného (PAA) – analýza dle komponent

2024 (tis. Kč)	Pozn.	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	Marže z pojistné smlouvy		Celková aktiva a závazky z pojistných smluv
				Pojistné smlouvy, které existovaly k datu přechodu - FVA	Ostatní pojistné smlouvy	
BBA						
Počáteční stav aktiv (-)	4.4.1	-1 501 304	164 799	135 908	720 034	-480 563
Počáteční stav závazků	4.4.1	9 523 073	395 384	4 785 922	571 768	15 276 147
Počáteční stav		8 021 769	560 183	4 921 830	1 291 802	14 795 584
Výsledek pojistných služeb		-656 248	16 757	-446 034	84 735	-1 000 790
Změny týkající se budoucích služeb:		-459 727	87 912	154 032	253 025	35 242
Nový obchod		-360 377	88 619	-	300 887	29 129
Změny odhadů s dopadem na marži z pojistné smlouvy		-110 008	3 838	154 032	-47 862	0
Změny odhadů s dopadem na ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení		10 658	-4 545	-	-	6 113
Změny týkající se současných služeb:		124 962	-31 960	-600 066	-168 290	-675 354
Marže z pojistné smlouvy vykázaná ve výkazu zisku a ztráty		-	-	-600 066	-168 290	-768 356
Změny rizikové úpravy (očekávané)		-	-31 960	-	-	-31 960
Korekce na základě zkušenosti		124 962	-	-	-	124 962
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby		-321 483	-39 195	0	0	-360 678
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	4.4.9	-471 101	14 330	189 283	63 791	-203 697
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty		250 958	18 366	189 283	63 791	522 398
Vykázané v ostatním úplném výsledku		-722 059	-4 036	-	-	-726 095
Celkové změny v úplném výsledku		-1 127 349	31 087	-256 751	148 526	-1 204 487
Celkové peněžní toky		491 400	0	0	0	491 400
Přijaté pojistné		3 688 949	-	-	-	3 688 949
Zaplacená vzniklá pojistná plnění		-2 137 258	-	-	-	-2 137 258
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby		-311 206	-	-	-	-311 206
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv		-749 085	-	-	-	-749 085
Konečný stav		7 385 820	591 270	4 665 079	1 440 328	14 082 497
Konečný stav aktiv (-)	4.4.1	-1 112 214	123 756	0	415 116	-573 343
Konečný stav závazků	4.4.1	8 498 034	467 514	4 665 079	1 025 212	14 655 840

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2023 (tis. Kč)	Pozn.	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	Marže z pojistné smlouvy	Celková aktiva a 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	4.4.9	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 (-)	4.4.1	-1 501 304	164 799	135 908	720 034	-480 563
Konečný stav závazků	4.4.1	9 523 073	395 384	4 785 922	571 768	15 276 147

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2024 (tis. Kč)	Pozn.	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	Marže z pojistné smlouvy	Celková aktiva a závazky z pojistných smluv	
				Pojistné smlouvy, které existovaly k datu přechodu - FVA	Ostatní pojistné smlouvy	
VFA						
Počáteční stav aktiv (-)	4.4.1	-1 515	346	0	865	-304
Počáteční stav závazků	4.4.1	6 765 679	105 601	1 038 623	319 872	8 229 775
Počáteční stav		6 764 164	105 947	1 038 623	320 737	8 229 471
Výsledek pojistných služeb		-216 821	7 311	-73 913	123 075	-160 348
Změny týkající se budoucích služeb:		-183 494	20 569	22 065	153 707	12 847
Nový obchod		-147 884	12 688	-	135 218	22
Změny odhadů s dopadem na marži z pojistné smlouvy		-48 408	7 854	22 065	18 489	0
Změny odhadů s dopadem na ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení		12 798	27	-	-	12 825
Změny týkající se současných služeb:		4 599	-8 779	-95 978	-30 632	-130 790
Marže z pojistné smlouvy vykázaná ve výkazu zisku a ztráty		-	-	-95 978	-30 632	-126 610
Změny rizikové úpravy (očekávané)		-	-8 779	-	-	-8 779
Korekce na základě zkušenosti		4 599	-	-	-	4 599
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby		-37 926	-4 479	0	0	-42 405
Finanční výnosy a náklady z pojistného plnění	4.4.9	595 360	244	0	0	595 604
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty		595 530	259	0	0	595 789
Vykázané v ostatním úplném výsledku		-170	-15	-	-	-185
Celkové změny v úplném výsledku		378 539	7 555	-73 913	123 075	435 256
Celkové peněžní toky		-1 722 894	0	0	0	-1 722 894
Přijaté pojistné		1 258 546	-	-	-	1 258 546
Zaplacená vzniklá pojistná plnění		-2 905 010	-	-	-	-2 905 010
Ostatní zaplacené náklady na pojistné služby		-32 814	-	-	-	-32 814
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv		-43 616	-	-	-	-43 616
Konečný stav		5 419 809	113 502	964 710	443 812	6 941 833
Konečný stav aktiv (-)	4.4.1	0	0	0	0	0
Konečný stav závazků	4.4.1	5 419 809	113 502	964 710	443 812	6 941 833

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2023 (tis. Kč)	Pozn.	Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	Marže z pojistné smlouvy	Celková aktiva a závazky z pojistných smluv	
				Pojistné smlouvy, které existovaly k datu přechodu - FVA	Ostatní pojistné smlouvy	
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:		-162 923	7 761	75 629	91 912	12 379
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:		24 793	-3 437	-101 210	-20 204	-100 058
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	4.4.9	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 (-)	4.4.1	-1 515	346	0	865	-304
Konečný stav závazků	4.4.1	6 765 679	105 601	1 038 623	319 872	8 229 775

V roce 2024 zůstatková hodnota marže z pojistné smlouvy zůstává na obdobné výši jako na konci roku 2023.

Rozpouštění marže z pojistné smlouvy do zisku a ztráty meziročně vzrostlo. Hlavní příčinou vyššího rozpouštění je vyšší průměrná zůstatková hodnota této marže. Oproti minulému roku výrazně vzrostla marže z pojistné smlouvy z nově sjednaných pojistných smluv v důsledku vyššího prodeje nového businessu a pozitivní dopad na marži z pojistné smlouvy měla i aktualizace očekávaných peněžních toků.

V roce 2023 došlo k nárůstu zůstatkové hodnoty marže z pojistné smlouvy 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.

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

4.4.5. Nový obchod z uzavřených pojistných smluv (BBA / VFA)

2024 (tis. Kč)	Jiné než nevýhodné pojistné smlouvy		Nevýhodné pojistné smlouvy		Celkem	
	BBA	VFA	BBA	VFA	BBA	VFA
Odhad současné hodnoty budoucích odchozích peněžních toků	2 152 319	1 090 143	774 967	870	2 927 286	1 091 013
Odhad vzniklých pojistných nároků	1 503 012	1 088 411	532 246	654	2 035 258	1 089 065
Odhad ostatních vzniklých nákladů na pojistné služby	231 911	-33 942	85 016	25	316 927	-33 917
Peněžní toky z pořízení pojistných smluv	417 396	35 674	157 705	191	575 101	35 865
Odhad současné hodnoty budoucích příchozích peněžních toků	-2 525 529	-1 238 053	-762 135	-845	-3 287 664	-1 238 898
Riziková úprava týkající se nefinančního rizika	69 887	12 671	18 732	17	88 619	12 688
Marže z pojistné smlouvy	303 323	135 239	-	-	303 323	135 239
Navýšení závazků z pojistných smluv uzavřených v daném účetním období	0	0	31 564	42	31 564	42

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

Nový obchod v roce 2024 obecně oproti roku 2023 výrazně vzrostl, a to v souladu s naplňováním růstové strategie Společnosti. Vývoj marže z pojistné smlouvy z nového obchodu je blíže popsán v kap. 4.4.4 výše.

4.4.6. Budoucí marže z pojistné smlouvy vykázaná ve výkazu zisku a ztráty

2024 (tis. Kč)	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 let	více než 5 let	Celkem
BBA	716 688	654 304	600 906	552 521	509 588	4 607 533	7 641 540
VFA	130 732	127 680	123 576	118 150	111 411	1 215 273	1 826 822

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

Z tabulky výše je zřejmé, 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.

4.4.7. Skladba podkladových aktiv kryjících závazky z pojistných smluv

2024 (tis. Kč)	BBA	VFA	PAA	Celkem
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	0	0	8 718 122	8 718 122
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	19 132 295	0	1 110 100	20 242 395
Dluhové nástroje	19 132 295	0	1 110 100	20 242 395
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	141 239	7 240 749	269 048	7 651 036
Investiční smlouvy (pojištění)	0	7 240 749	0	7 240 749
Ostatní	141 239	0	269 048	410 287
Celková podkladová aktiva	19 273 534	7 240 749	10 097 270	36 611 553

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

4.4.8. 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 (FVA)

(tis. Kč)	2024	2023
Ostatní úplný výsledek s možností vykázání do výkazu zisku a ztráty	-180 792	761 448
Oceňovací rozdíly k dluhovým nástrojům	-180 792	761 448
Přecenění	-222 779	925 930
Odložená daň z přecenění	46 784	-171 754
Realizace	-4 797	7 272
Znehodnocení	36	-722
Realizované zisky / ztráty	-6 108	9 650
Odložená daň k realizovaným ziskům / ztrátám	1 275	-1 656

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.

4.4.9. Investiční výnosy a finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění

2024 (tis. Kč)	Pozn.	BBA	VFA	PAA	Ostatní	Celkem
Částky uznané v hospodářském výsledku						
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních investic		812 736	592 585	523 503	-10 673	1 918 151
Čisté úrokové výnosy		765 008	0	500 034	-10 673	1 254 369
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		44 674	592 585	1 792	0	639 051
Čistý zisk / ztráta, na základě odúčtování fin. aktiv oceněných naběhlou hodnotou		0	0	0	0	0
Čistý zisk / ztráta (-) ze snížení hodnoty finančních aktiv		-81	0	-2	0	-83
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		3 135	0	9 930	0	13 065
Ostatní zisky (ztráty)		0	0	11 749	0	11 749
Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění		-522 398	-595 789	-196 889	0	-1 315 076
Finanční výnosy (náklady) z vystavených pojistných smluv	4.4.2 4.4.3 4.4.4	-522 398	-595 789	-250 845	0	-1 369 032
Dopad časové hodnoty peněz		-500 825	0	-250 845	0	-751 670
Dopad změny finančních předpokladů a kurzových rozdílů		-21 573	0	0	0	-21 573
Změna tržní hodnoty podkladových aktiv pro pojistné smlouvy měřené metodou VFA		0	-595 789	0	0	-595 789
Finanční výnosy (náklady) z držených zajištěných smluv	4.5.2	0	0	53 956	0	53 956
Částky uznané v ostatním úplném výsledku						
Výsledek investic z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku před daní		-479 560	0	-40 211	0	-519 771
Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění před daní		726 095	185	-20 765	0	705 515
Finanční výnosy (náklady) z vystavených pojistných smluv	4.4.2 4.4.3 4.4.4	726 095	185	-19 294	0	706 986
Dopad změny finančních předpokladů a kurzových rozdílů		726 095	0	-19 294	0	706 801
Změna tržní hodnoty podkladových aktiv pro pojistné smlouvy měřené metodou VFA		0	185	0	0	185
Finanční výnosy (náklady) z držených zajištěných smluv	4.5.2	0	0	-1 471	0	-1 471

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2023 (tis. Kč)	Pozn.	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		-565 054	-821 937	-193 541	0	-1 580 532
Finanční výnosy (náklady) z vystavených pojistných smluv	4.4.2 4.4.3 4.4.4	-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 zajistných smluv	4.5.2	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	4.4.2 4.4.3 4.4.4	-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		0	-1 544	0	0	-1 544
Finanční výnosy (náklady) z držených zajistných smluv	4.5.2	0	0	34 224	0	34 224

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

4.5. Aktiva a závazky ze zajištění smluv

4.5.1. Přehled aktiv a závazků ze zajištění smluv

2024 (tis. Kč)	Aktiva ze zajištění smluv			Závazky ze zajištění smluv		
	Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků
Pojištění úrazu	0	0	0	613	613	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	249 214	-41	249 255	0	0	0
Obecné pojištění odpovědnosti	27 898	0	27 898	0	0	0
Ostatní pojištění motorových vozidel	5 546	2	5 544	0	0	0
Pojištění domů a domácností	249 691	113	249 578	0	0	0
Cestovní pojištění	562	-176	738	0	0	0
Pojištění podnikatelských rizik	1 014 811	-52 940	1 067 751	0	0	0
Podnikatelské pojištění odpovědnosti	83 689	-13 566	97 255	0	0	0
Ostatní pojištění	103 025	-86 744	189 769	0	0	0
Celkem (viz. 4.5.2)	1 734 436	-153 352	1 887 788	613	613	0

2023 (tis. Kč)	Aktiva ze zajištění smluv			Závazky ze zajištění smluv		
	Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva ze vzniklých pojistných nároků	Celkem	Aktiva ze zbývajících pojistného 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 (viz. 4.5.2)	738 770	-185 670	924 440	1 133	713	420

Za velkým meziročním pohybem stojí povodně – blíže viz kapitola 3.1.2.2.

4.5.2. Pohyb aktiv a závazků ze zajištění smluv

2024 (tis. Kč)	Pozn.	Aktiva a závazky ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva a závazky ze vzniklých pojistných nároků		Celkem
			Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	
Počáteční stav aktiv		-185 670	816 832	107 608	738 770
Počáteční stav závazků (-)		-713	-743	323	-1 133
Počáteční stav	4.5.1	-186 383	816 089	107 931	737 637
Výsledek z držených zajištění smluv		-884 261	2 235 621	116 480	1 467 840
Alokace zaplaceného zajištění		-1 062 340	-	-	-1 062 340
Alokace přijatých provizí		178 020	-	-	178 020
Částky získané zpět od zajišťovatelů		59	2 235 959	116 522	2 352 540
Riziko neplnění ze strany zajišťovatele		-	-338	-42	-380
Finanční výnosy (náklady) z držených zajištění smluv	4.4.9.	-	46 647	5 838	52 485
Finanční výnosy (náklady) z držených zajištění smluv smluv vykázané ve výkazu zisku a ztráty		-	47 979	5 977	53 956
Finanční výnosy (náklady) z držených zajištění smluv smluv vykázané v ostatním úplném výsledku		-	-1 332	-139	-1 471
Celkové změny v úplném výsledku		-884 261	2 282 268	122 318	1 520 325
Celkové peněžní toky		916 679	-1 440 818	0	-524 139
Zaplacené zajištění		1 098 145	-	-	1 098 145
Přijaté provize		-181 466	-	-	-181 466
Částky získané zpět od zajišťovatelů		-	-1 440 818	0	-1 440 818
Konečný stav	4.5.1	-153 965	1 657 539	230 249	1 733 823
Konečný stav aktiv		-153 352	1 657 539	230 249	1 734 436
Konečný stav závazků (-)		-613	0	0	-613

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2023 (tis. Kč)	Pozn.	Aktiva a závazky ze zbývajících pojistného krytí	Aktiva a závazky ze vzniklých pojistných nároků		Celkem
			Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků	Riziková úprava	
Počáteční stav aktiv		-38 907	805 953	115 824	882 870
Počáteční stav závazků (-)		-150 571	34 881	5 548	-110 142
Počáteční stav	4.5.1	-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	4.4.9.	-	69 291	9 592	78 883
Finanční výnosy (náklady) z držených pojistných smluv smluv vykázané ve výkazu zisku a ztráty		-	39 208	5 451	44 659
Finanční výnosy (náklady) z držených pojistných smluv smluv vykázané v ostatním úplném výsledku		-	30 083	4 141	34 224
Celkové změny v úplném výsledku		-692 958	355 322	-13 441	-351 077
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	4.5.1	-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

V roce 2024 se do pohybu Aktiv ze vzniklých pojistných nároků výrazně promítly již výše zmiňované povodně – viz kapitola 3.1.2.2. Výše zaplaceného pojistného následuje rostoucí portofilo neživotního pojištění, viz kapitola 4.4.3.

4.6. Investice v dceřiných společnostech

(tis. Kč)	2024	2023
Investice v dceřiných společnostech v pořizovací ceně	279 000	272 400
Celkové investice do majetkových účastí	279 000	272 400

Investice do dceřiných společností ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu a Pardubická Rozvojová, a. s. byly k 31.12.2024, resp. k 31.12.2023 oceněny na úrovni jejich pořizovacích cen snížených o případné opravné položky viz. účetní postupy pro dceřiné společnosti popsané v kapitole 2.4 Přehled významných účetních postupů používaných Společností, bodu 2.4.5.

(tis. Kč)	Účetní hodnota 31. prosince 2024	Výnosy z dividend za rok 2024
Investice do kmenových akcií společnosti Pardubická Rozvojová, a.s.	278 000	0
Investice do podílu společnosti ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	1 000	0
Celkem	279 000	0

(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

4.7. Finanční nástroje

4.7.1. Finanční nástroje – finanční aktiva

2024 (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	3 432	0	0	3 432
Termínovaná depozita	0	0	3 432	0	0	3 432
Akciové nástroje	0	0	28 203	0	0	28 203
Investiční smlouvy (pojištění)	0	0	0	7 240 749	0	7 240 749
Podílové listy	0	0	0	7 240 749	0	7 240 749
Dluhové nástroje vydané	8 600 830	20 242 395	109 604	269 048	0	29 221 877
veřejnými orgány	8 600 830	17 671 936	0	0	0	26 272 766
úvěrovými institucemi a investičními společnostmi	0	2 570 459	16 202	0	0	2 586 661
ostatními společnostmi	0	0	93 402	0	0	93 402
ostatními společnostmi – podílové listy	0	0	0	269 048	0	269 048
Deriváty	0	0	24 586	0	478 460	503 046
Účetní hodnota včetně naběhlých úrokových výnosů	8 600 830	20 242 395	165 825	7 509 797	478 460	36 997 307

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	7 952 964	19 506 351	104 242	182 994	0	27 746 552
veřejnými orgány	7 952 964	16 829 859	0	0	0	24 782 824
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

Rozdělení aktiv na krátkodobá a dlouhodobá viz bod 3.2. Finanční riziko.

4.7.1.1. 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“.

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

K dluhovým cenným papírům ve FVTPL není vedeno zajišťovací účetnictví.

4.7.1.2. Investice do dluhových cenných papírů ve FVOCI

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu expozice úvěrového rizika dluhových cenných papírů klasifikovaných ve FVOCI k 31. prosinci 2024, resp. 31. prosinci 2023, pro kterou je uznána opravná položka z ECL na základě stupně úvěrového rizika (Stage). Následující tabulka popisuje systém klasifikace úvěrového rizika používaného Společností a přístupu k měření ECL, včetně definice úpadku a významného nárůstu úvěrového rizika (SICR), které se vztahují na dluhové cenné papíry ve FVOCI. V obou vykazovaných obdobích byly investice do dluhopisů ve FVOCI pouze ve Stage 1.

(tis. Kč)	2024	2023
Státní dluhopisy		
Vynikající	17 672 094	16 830 002
Brutto účetní hodnota celkem	17 672 094	16 830 002
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-158	-143
Netto účetní hodnota	17 671 936	16 829 859
Korporátní dluhopisy		
Vynikající	2 570 826	2 676 796
Brutto účetní hodnota celkem	2 570 826	2 676 796
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-367	-304
Netto účetní hodnota	2 570 459	2 676 492
Celkové investice do dluhových cenných papírů měřené ve FVOCI	20 242 395	19 506 351

4.7.1.3. Investice do dluhových cenných papírů v AC

Následující tabulka obsahuje analýzu dluhových cenných papírů v AC podle úvěrové kvality k 31. prosinci 2024, resp. k 31. prosinci 2023 na základě stupňů úvěrového rizika a zveřejňuje zůstatky ve třech stupních (Stage) pro účely měření ECL. Účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC k 31. prosinci 2024 a 2023 níže představuje také maximální expozici Společnosti vůči úvěrovému riziku pro tato aktiva. V obou vykazovaných obdobích byly investice do dluhopisů v AC pouze ve Stage 1.

(tis. Kč)	2024	2023
Státní dluhopisy		
Vynikající	8 600 905	7 953 034
Brutto účetní hodnota celkem	8 600 905	7 953 034
Snížení o opravnou položku k úvěrovým ztrátám	-75	-70
Netto účetní hodnota	8 600 830	7 952 964
Celkové investice do dluhových cenných papírů měřených v AC	8 600 830	7 952 964

K 31. prosinci 2024 nebyly žádné dluhové cenné papíry v AC poskytnuty třetím osobám jako kolaterál s ohledem na vzájemnou bilanci uzavřených derivátových transakcí. K 31. prosinci 2023 nebyly žádné dluhové cenné papíry v AC poskytnuty třetím osobám jako kolaterál s ohledem na vzájemnou bilanci uzavřených derivátových transakcí.

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

4.7.1.4. Porovnání účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv

2024 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Úvěry a poskytnuté zálohy	3 432	3 432
Termínovaná depozita	3 432	3 432
Akciové nástroje	28 203	28 203
Investiční smlouvy (pojištění)	7 240 749	7 240 749
Podílové listy	7 240 749	7 240 749
Dluhové nástroje vydané	29 221 877	29 339 169
veřejnými orgány	26 272 766	26 390 058
úvěrovými institucemi a investičními společnostmi	2 586 661	2 586 661
ostatními společnostmi	93 402	93 402
ostatními společnostmi – podílové listy	269 048	269 048
Deriváty	503 046	503 046
Finanční aktiva celkem	36 997 307	37 114 599

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

4.7.1.5. 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 výši reálné hodnoty za použití oceňovacích technik.

– Úroveň 2

Oceňovací techniky jsou založeny na tržně pozorovatelných vstupech, ať už přímých (tj. jako ceny) či nepřímých (tj. odvozených od cen). Tato kategorie zahrnuje nástroje oceňované s použitím kótovaných tržních cen podobných nástrojů na aktivních

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

tržích, 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 zjistitelné 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 Úroveň 2, 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 N.V.

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 Společnosti 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 2024 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů zahrnutých do Úrovně 3 o 4 753 tis. Kč (v roce 2023 o 7 913 tis. Kč). Tato změna kreditní marže vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů pozorované vedením Společnosti na trhu.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik:

2024 (tis. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou				
Dluhové nástroje	8 600 830	0	0	8 600 830
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	17 671 936	1 713 796	856 663	20 242 395
Dluhové nástroje	17 671 936	1 713 796	856 663	20 242 395
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	5 458 131	1 948 443	269 048	7 675 622
Úvěry a zálohy poskytnuté úvěrovým institucím	0	3 432	0	3 432
Akciové nástroje	28 203	0	0	28 203
Podílové listy	5 341 299	1 899 450	0	7 240 749
Dluhové nástroje – podílové listy	0	0	269 048	269 048
Dluhové nástroje	88 629	20 975	0	109 604
Deriváty určené k obchodování	0	24 586	0	24 586
Deriváty	0	478 460	0	478 460
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	478 460	0	478 460
Celkem	31 730 897	4 140 699	1 125 711	36 997 307
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou				
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	2 768	0	2 768
Celkem	0	2 768	0	2 768

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

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 reálnou 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 reálné hodnoty	0	505 957	0	505 957
Celkem	30 763 361	4 894 477	1 042 097	36 699 934
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou				
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	0	945	0	945
Celkem	0	945	0	945

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Úroveň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonsiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykazována 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 cenné papíry	Dluhové nástroje – podílové listy	
1. leden 2024	859 103	182 994	1 042 097
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	-2 440	-27 852	-30 292
Převody do Úrovně 3	0	0	0
Převody z Úrovně 3	0	0	0
Nákupy	0	0	0
Splatnosti	0	0	0
Prodeje	0	0	0
31. prosinec 2024	856 663	155 142	1 011 805
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 cenné papíry	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 Úrovně 3	0	0	0
Převody z Úrovně 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

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

4.7.1.6. Derivátové finanční nástroje

2024 (tis. Kč)	Aktiva	Závazky	Nominální hodnota
Deriváty určené k obchodování	24 586	0	94 949
Měnové swapy	16 878	0	47 662
Úrokové swapy	7 708	0	47 287
Deriváty držené pro účely zajištění reálné hodnoty	478 460	2 768	4 300 000
Měnové forwardy	0	0	0
Úrokové swapy	478 460	2 768	4 300 000
Deriváty celkem	503 046	2 768	4 394 949

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

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

4.7.1.7. Zajišťovací účetnictví

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. V letech 2024, resp. 2023 Společnost nevyužívala žádné měnové úrokové swapy.

Podmínky zajištění reálné hodnoty přesně odpovídají podmínkám podkladových zajišťovaných položek.

Společnost v průběhu roku 2024 ukončila zajištění měnového rizika spojeného s akciovými investicemi klasifikovanými jako finanční aktiva FVOCI prostřednictvím měnových forwardů. Důvodem ukončení byla optimalizace cizoměnové pozice s využitím přirozeného zajištění.

Reálná hodnota zajišťovacích nástrojů ke konci roku 2024 činila 475 692 tis. Kč, ke konci roku 2023 byla 505 012 tis. Kč.

Z titulu zajištění reálné hodnoty investic byl k 31. 12. 2024 dopad z přecenění zajišťovacích swapů do výsledku Společnosti -9 719 tis. Kč, k 31. 12. 2023 byl -340 682 tis. Kč. Výše přecenění zajišťovaných dluhopisů s dopadem do výsledku Společnosti k 31. 12. 2024 byla 9 719 tis. Kč, k 31. 12. 2023 byla 340 682 tis. Kč.

Dopad z přecenění měnových forwardů k 31. 12. 2024 činil 0 tis. Kč, k 31. 12. 2023 byl -847 tis. Kč. Výše přecenění zajišťovaných akciových investic s dopadem do výsledku Společnosti k 31. 12. 2024 byla 2 434 tis. Kč, k 31. 12. 2023 činila 3 756 tis. Kč.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot úrokových swapů v jedné měně podle zbývajících smluvní splatnosti:

(tis. Kč)	2024	2023
Do 3 měsíců	0	0
Od 3 do 6 měsíců	0	0
Od 6 měsíců do 1 roku	300 000	0
Od 1 roku do 2 let	0	300 000
Od 2 do 5 let	500 000	500 000
Nad 5 let	3 500 000	2 700 000
Celkem	4 300 000	3 500 000

4.7.2. 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)	2024	2023
Pokladna a peníze na cestě	62	65
Běžné účty	472 465	2 102 353
Peníze a peněžní ekvivalenty	472 527	2 102 418

4.8. Čistá změna provozních aktiv

(tis. Kč)	Pozn.	2024	2023
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		117 971	162 712
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných naběhlou hodnotou		18 881	39 446
Čistá změna v cenných papírech oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		-56 233	-356 506
Čistá změna zajišťovacích derivátů		29 320	360 706
Čistá změna v ostatních aktivech		-188 808	52 285
Čistá změna peněžních toků podílu zajišťovatele na pojistném a výplatách pojistného plnění	4.5.2	-524 139	315 987
Čistá změna provozních aktiv		-603 008	574 630

4.9. 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 2024 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)	2024	2023
Celková výše dividend vyplacených v roce	2 364 152	3 915 580

Z účtu nerozdělených zisků minulých let byla v roce 2024 vyplacena dividendy v objemu části zisku 2023 v hodnotě 2 364 152 tis. Kč. V roce 2023 byla vyplacena dividendy v objemu zisku roku 2022 (2 152 643 tis. Kč) a zisku roku 2021 (1 762 937 tis. Kč).

Výše nároku na dividendu ze zisku 2024, resp. 2023 na 1 akcii v tis. Kč:

Emise (ISIN)	2024	2023
CZ0008040516	15 852	16 735
CZ0008040524	7 926	8 368
CZ0008040532	13 316	14 058
CZ0008040540	6 658	7 029
CZ0008041159	6 500	6 861
CZ0008041167	5 460	5 764

Přesná výše výplaty dividendy ze zisku roku 2024 bude schválena valnou hromadou.

4.10. Daňové pohledávky a závazky

(tis. Kč)	2024	2023
Pohledávky ze splatné daně	401 213	308 130
Závazky ze splatné daně	-611 817	-321 931
Pohledávky / závazky (-) ze splatné daně celkem	-210 604	-13 801

2024 (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	40 007	0	10 868	0
Zaměstnanecké výhody	23 688	0	654	0
Hmotná a nehmotná aktiva	31 817	-2 410	-10 389	0
Hmotná aktiva – leasing	2 885	0	441	0
Finanční nástroje	226 681	0	-2 434	109 152
Zdanění technických rezerv	727 045	-184 597	52 269	-148 158
Ostatní	693	0	-53	0
Celkem	1 052 816	-187 007	51 356	-39 006

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	2 568

(tis. Kč)	Pozn.	2024	2023
K 1. lednu		853 459	985 681
Odložená daň zachycená ve výkazu zisku a ztráty (-náklad / +výnos)	4.21	51 356	-133 750
Odložená daň zachycená ve prospěch vlastního kapitálu	4.21	-39 006	1 528
K 31. prosinci		865 809	853 459

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

4.11. Závazky z nájemných smluv

Hodnota závazku z leasingu k 31. prosinci 2024 činila 301 737 tis. Kč (k 31. prosinci 2023 činila 293 855 tis. Kč).

Společnost vykázala ve výkazu zisku a ztráty úrokové náklady z těchto závazků ve výši -10 673 tis. Kč v roce 2024, (ve výši -9 208 tis. Kč v roce 2023) a ve výkazu peněžních toků splatnost závazků z nájemných smluv ve výši 65 659 Kč v roce 2024, resp. 65 074 Kč v roce 2023.

(tis. Kč)	2024	2023
krátkodobé	51 378	53 872
dlouhodobé	250 359	239 983
Celkem	301 737	293 855

Analýza splatnosti na bázi smluvních diskontovaných peněžních toků

(tis. Kč)	2024	2023
do 1 roku	51 378	53 872
od 1 roku do 5 let	163 910	183 981
nad 5 let	86 449	56 002
Celkem	301 737	293 855

(tis. Kč)	Pozn.	2024	2023
K 1. lednu		293 855	222 920
Úrokové náklady	4.15	10 673	9 208
Platby závazků z nájemných smluv		-65 659	-65 074
Nové nájemní smlouvy, přecenění starých nájemných smluv		62 868	126 801
K 31. prosinci		301 737	293 855

4.12. Ostatní závazky

(tis. Kč)	2024	2023
Zaměstnanecké výhody	2 622	3 773
Odhad závazků vůči členům statutárních orgánů	4 539	4 194
Závazky vůči dodavatelům	394 923	315 194
Ostatní závazky vztahující se k finančnímu umístění	10 855	2 968
Ostatní závazky z pojistných smluv – nespárované platby	937 735	920 638
Ostatní závazky z pojistných smluv – neuhrazené platby pojistného plnění	556 581	706 781
Závazky vůči zaměstnancům	155 517	147 537
Závazky ze sociálního a zdravotního zabezpečení	23 522	20 250
Ostatní rezervy	10 984	10 984
Ostatní	8 147	9 969
Celkem	2 105 425	2 142 288

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

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

4.13. Čistá změna provozních závazků

(tis. Kč)	Pozn.	2024	2023
Čistá změna peněžních toků z pojistného, výplat pojistného plnění, z ostatních nákladů a z pořízení pojistných smluv	4.4.2, 4.4.3	301 581	1 568 013
Ostatní závazky		-40 901	-231 349
Čistá změna provozních závazků		260 680	1 336 664

4.14. Výsledek pojistných služeb

4.14.1. Výnosy z pojistných smluv životního a neživotního pojištění

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).

2024 (tis. Kč)	Pozn.	Celkem	BBA	VFA	PAA
Výnosy z pojistných smluv pro pojistné smlouvy měřené metodou BBA a VFA	4.4.2	2 517 115	2 258 098	259 017	-
Částky týkající se změny závazků ze zbývajících pojistného krytí		2 307 175	2 055 443	251 732	-
Očekávané výplaty pojistných událostí a jiné náklady na pojistné služby		1 331 444	1 217 203	114 241	-
Změna rizikové úpravy týkající se nefinančního rizika		80 765	69 884	10 881	-
Marže z pojistné smlouvy vykázaná do zisku nebo ztráty z důvodu poskytování pojistných služeb		894 966	768 356	126 610	-
Úhrady peněžních toků z pořízení pojistných smluv		209 940	202 655	7 285	-
Alokované náklady na pořízení pojistných smluv		21 266	20 197	1 069	-
Alokované provize na pořízení pojistných smluv		188 674	182 458	6 216	-
Výnosy z pojistných smluv pro pojistné smlouvy měřené metodou PAA	4.4.3	12 194 549	-	-	12 194 549
Celkové výnosy z pojistných smluv		14 711 664	2 258 098	259 017	12 194 549

2023 (tis. Kč)	Pozn.	Celkem	BBA	VFA	PAA
Výnosy z pojistných smluv pro pojistné smlouvy měřené metodou BBA a VFA	4.4.2	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 vykázaná do zisku nebo ztráty z důvodu poskytování pojistných služeb		855 784	734 369	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	4.4.3	10 993 898	-	-	10 993 898
Celkové výnosy z pojistných smluv		13 292 047	2 036 792	261 357	10 993 898

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

4.14.2. Předepsané pojistné životního pojištění

(tis. Kč)	2024	2023
Celkem	4 912 810	4 498 058
BBA	3 686 591	3 358 465
Non-Linked tradiční pojištění	515 336	568 381
Skupinové rizikové pojištění	552 410	589 383
Unit-linked – běžně placený BBA	1 316 298	1 483 705
Náš Život – interní – BBA	256 978	167 799
Náš Život – externí – BBA	77 968	40 592
Náš Život – ČSOB – BBA	590 672	343 281
Náš Život – ČSOB S – BBA	179 435	105 785
Náš Život – Česká Pošta – BBA	197 494	59 539
VFA	1 226 219	1 139 593
Unit-linked – jednorázově placený VFA	462 665	489 338
Unit-linked – běžně placený VFA	393 010	450 911
Náš Život – interní – VFA	30 047	22 290
Náš Život – externí – VFA	325 090	1 575
Náš Život – ČSOB – VFA	8 185	172 154
Náš Život – ČSOB S – VFA	3 446	1 147
Náš Život – Česká Pošta – VFA	3 776	2 178
z čehož investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti (DPF)	66 753	59 760
BBA	59 707	55 405
VFA	7 046	4 355

Meziroční růst celkového pojistného je primárně v důsledku rostoucího objemu nových smluv produktu Náš Život. Objem Unit-linked – jednorázově placeného produktu je v podobné výši jako v minulém roce. Předpis ostatních produktů meziročně klesá v důsledku úbytku kmene.



Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

4.14.3. Profitabilita neživotního pojištění

2024 (tis. Kč)	Výnosy z pojistných smluv (viz. 4.14.1)	Náklady na pojistné služby (viz. 4.14.4)	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	28 741	-7 972	-68	20 701	-12 999	7 702
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	3 189 075	-2 786 316	-95 901	306 858	24 532	331 390
Obecné pojištění odpovědnosti	238 014	-164 923	-9 577	63 514	1 945	65 459
Ostatní pojištění motorových vozidel	3 184 654	-2 952 957	-20 423	211 274	12 978	224 252
Pojištění domů a domácnosti	1 693 642	-2 238 268	-24 091	-568 717	896 983	328 266
Cestovní pojištění	579 284	-459 450	-6 044	113 790	1 553	115 343
Pojištění podnikatelských rizik	1 423 643	-2 031 276	-48 091	-655 724	727 686	71 962
Podnikatelské pojištění odpovědnosti	696 260	-516 237	-27 857	152 166	-33 129	119 037
Ostatní pojištění	1 161 235	-827 433	-18 793	315 009	-97 753	217 256
Celkem	12 194 548	-11 984 832	-250 845	-41 129	1 521 796	1 480 667

2023 (tis. Kč)	Výnosy z pojistných smluv (viz. 4.14.1)	Náklady na pojistné služby (viz. 4.14.4)	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 domácnosti	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

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 jsou vždy závislé na výskytu velkých pojistných událostí a katastrof a sjednaných zajistných programech. Záporná hodnota celkových výnosů a nákladů z pojistných smluv a stejně tak i kladná hodnota výsledku z držených zajistných smluv v roce 2024 je způsobena povodněmi, bližší popis dopadu povodní viz kapitola 3.1.2.2.

4.14.4. Náklady na pojistné služby z vystavených pojistných smluv

2024 (tis. Kč)	Pozn.	Celkem	BBA	VFA	PAA
Vzniklé pojistné nároky		-9 249 870	-1 070 017	-88 133	-8 091 720
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby		-1 294 284	-310 072	-32 811	-951 401
Amortizované náklady na pořízení pojistných smluv		-299 753	-20 197	-1 069	-278 487
Amortizované provize na pořízení pojistných smluv		-2 958 568	-182 458	-6 216	-2 769 894
Změny týkající se budoucích služeb (ztráty z nevýhodných skupin smluv a jejich zrušení)		-48 089	-35 243	-12 846	0
Změny peněžních toků z plnění týkajících se poskytnuté služby		509 755	360 679	42 406	106 670
Celkové náklady na pojistné služby	4.4.2, 4.4.3	-13 340 809	-1 257 308	-98 669	-11 984 832

2023 (tis. Kč)	Pozn.	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	4.4.2, 4.4.3	-10 064 389	-1 115 903	-136 411	-8 812 075

Nárůst vzniklých pojistných nároků neživotního pojištění (PAA) v roce 2024 je způsoben povodněmi, bližší popis dopadu povodní viz kapitola 3.1.2.2.

4.15. Čisté úrokové výnosy

(tis. Kč)	Pozn.	2024	2023
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou		481 723	514 360
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		624 296	662 797
Ostatní finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		480	457
Zajišťovací deriváty		158 543	221 417
Čisté úrokové náklady ze zajišťovacích derivátů		0	-206
Úrokové náklady z finančních závazků v naběhlé hodnotě – leasingové závazky	4.11	-10 673	-9 208
Celkem		1 254 369	1 389 617

4.16. Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

(tis. Kč)	Pozn.	2024	2023
Nástroje určené k obchodování (včetně změn reálné hodnoty derivátů určených k obchodování)		630 446	870 534
Zisky a ztráty (-) z nástrojů investičního životního pojištění		0	-18 024
Realizované zisky / ztráty (-)		1 802	27 068
Ostatní finanční nástroje oceněné při prvotním zaúčtování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		6 660	9 761
Kurzové zisky (+) a ztráty (-)		143	8 955
Celkem		639 051	898 293

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

4.17. Čistý zisk / ztráta (-) z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

(tis. Kč)	2024	2023
Podílové listy	117	-12 504
Dluhopisy	12 948	-3 063
Celkem	13 065	-15 567

4.18. Ostatní výnosy

(tis. Kč)	2024	2023
Kurzové zisky	328 014	275 004
Ostatní	36 467	52 707
Výnosy z prodeje majetku	1 515	1 842
Výnosy z pronájmu	1 413	1 378
Celkem	367 409	330 931

4.19. Ostatní náklady

(tis. Kč)	Pozn.	2024	2023
Osobní náklady	4.20	-995 974	-909 021
Obecné správní náklady		-790 162	-798 455
Odpisy a amortizace dlouhodobého majetku	4.1, 4.2	-183 624	-165 000
Provozní náklady týkající se pořízení pojistných smluv		398 990	328 707
Amortizované pořizovací náklady na pojistné smlouvy		-309 195	-248 781
Celkové provozní náklady		-1 879 965	-1 792 550
zahrnutý v řádku Náklady na pojistné služby z vystavených pojistných smluv		-1 632 914	-1 525 147
zahrnutý v řádku Ostatní náklady		-247 051	-267 402
Bankovní poplatky		-19 306	-19 036
Kurzové ztráty		-330 420	-275 089
Ostatní náklady		-9 527	-11 320
Ostatní provozní náklady		-247 051	-267 402
Ostatní náklady celkem		-606 304	-572 847

Odměna auditora, která je součástí obecných správních nákladů, činila 6 070 tis. Kč v roce 2024, 6 912 tis. Kč v roce 2023 (povinný audit účetní závěrky a ověření skupinových formulářů; jiné služby auditor neposkytoval).

4.20. Údaje o zaměstnancích a vedoucích pracovnících

2024 (tis. Kč)	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na zdravotní pojištění	Náklady na sociální zabezpečení	Ostatní náklady	Celkem
Zaměstnanci	762	-565 491	-58 152	-158 258	-68 460	-850 361
Vedoucí pracovníci	33	-84 461	-9 901	-19 709	-31 542	-145 613
Celkem	795	-649 952	-68 053	-177 967	-100 002	-995 974

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

Osobní náklady jsou vykazovány v položkách Náklady na pojistné služby z vystavených pojistných smluv 909 708 tis. Kč v roce 2024 a 820 716 tis. Kč v roce 2023) a Ostatních nákladech (86 266 tis. Kč v roce 2024 a 88 305 tis. Kč v roce 2023). 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 2024 činily odměny členů představenstva 28 002 tis. Kč, v roce 2023 činily 23 609 tis. Kč. Odměny pro členy dozorčí rady podléhají schválení akcionáři. V letech 2024 a 2023 nebyly vypláceny.

Příspěvky na penzijní připojištění nebo dlouhodobý investiční produkt (DIP)

Společnost poskytuje svým zaměstnancům (včetně členů vrcholového vedení) příspěvek na penzijní připojištění (dobrovolné příspěvkově definované penzijní připojištění) nebo na DIP. Zaměstnanci, kteří se rozhodnou pro příspěvek na penzijní připojištění nebo na DIP, 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 - 2 000 Kč.

Příspěvek na životní pojištění

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

Úhrnná maximální výše příspěvku zaměstnavatele na penzijní připojištění nebo DIP a na životní pojištění činí 2 500 Kč měsíčně.

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.

4.21. Daň z příjmů

Složky daně z příjmů za období končící 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023

(tis. Kč)	Pozn.	2024	2023
Splatná daň z příjmu		-597 395	-311 308
Doplatek (-) / přeplatek daně vztahující se k předcházejícím obdobím		-2 497	-4 025
Odložená daň vztahující se k zaúčtování a zrušení dočasných rozdílů	4.10	51 356	-133 750
Celkem		-548 536	-449 083

Odsouhlasení daně z příjmů a účetního zisku vynásobeného místní sazbou daně z příjmů za roky končící 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023

(tis. Kč)	2024	2023
Zisk před zdaněním	3 202 874	3 251 235
Daňová sazba	21 %	19 %
Výše zdanění příslušnou sazbou daně	-672 604	-617 735
Daň vztahující se k předcházejícím obdobím	-2 497	-4 026
Vliv nezdanitelných výnosů na daň	12 349 832	10 084 627
Vliv daňově neuznatelných nákladů na daň	-12 223 267	-9 909 322
Ostatní	0	-2 627
Celkem	-548 536	-449 083

Sazba daně z příjmů právnických osob na rok 2024 činila 21 %, na rok 2023 činila 19 %.

Odložená daň vychází z veškerých přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků a je vypočtena závazkovou metodou s použitím daňové sazby 21 % pro rok 2024 i pro rok 2023.

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

(tis. Kč)	2024	2023	
Opravná položka k pohledávkám za pojistníky	10 868	10 973	
Zaměstnanecké výhody	654	4 747	
Hmotná a nehmotná aktiva	-10 389	-7 143	
Hmotná aktiva – leasing	441	176	
Finanční nástroje	-2 434	-10 125	
Zdanění technických rezerv	52 269	-132 801	
Ostatní	-53	424	
Celkem	4.10	51 356	-133 750

Změna odložené daně vztahující se k ostatnímu úplnému výsledku:

2024 (tis. Kč)	Pozn.	Výše před zdaněním	Odložená daň	Čistá výše po zdanění
V souvislosti s přeceněním finančních investic FVOCI		-506 783	106 425	-400 358
Dluhové nástroje		-506 783	106 425	-400 358
Zajišťovací deriváty		0	0	0
V souvislosti s realizací finančních investic FVOCI		-12 988	2 727	-10 261
Znehodnocení		78	-16	62
Realizované zisky / ztráty (-)		-13 065	2 744	-10 321
Pojistné smlouvy		706 987	-148 467	558 520
Zajistné smlouvy		-1 471	309	-1 162
Celkem	4.10	185 745	-39 006	146 739

2023 (tis. Kč)	Pozn.	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
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	4.10	40 579	2 568	43 148

Na základě směrnice Rady EU 2022/2523 o zajištění globální minimální úrovně efektivního zdanění nadnárodních skupin podniků a velkých vnitrostátních skupin byl přijat zákon č. 416/2023 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny, a to s účinností od roku 2024. V souladu s globálními pravidly zavedla Česká republika tímto zákonem také domácí (českou) dorovnávací daň. Jelikož Skupina KBC podléhá novým pravidlům, jsou společnosti ze skupiny KBC v České republice poplatníky domácí dorovnávací daně. Ačkoli je zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v České republice od roku 2024 ve výši 21 %, očekává se, že výsledná efektivní sazba daně za společnosti ze Skupiny KBC v České republice bude za rok 2024 pod požadovaným limitem 15 %.

S ohledem na efektivní sazbu daně Společnosti se neočekává přímý dopad domácí dorovnávací daně na Společnost a nebyla v této souvislosti zaúčtována žádná rezerva.

5. 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 č. 168/1999 Sb., o pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla), ve znění pozdějších předpisů nebo dle § 54 odst. 4 zákona č. 30/2024 Sb., o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla, ve znění pozdějších předpisů 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 zajistnou smlouvu.

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

Česká republika (tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
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 2024	31. prosince 2023
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 zajištěním KBC Group RE S.A. (cese 100 %).

Společnost nemá expozici vůči pojišťovaným rizikům mimo EU, Švýcarsko a Velkou Británii.

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

6. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY A TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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 4.6.

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 4.6)

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.
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.
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
Patria investiční společnost, a. s.
Ušetřeno s.r.o.
Patria Corporate Finance, a.s.
Patria Finance, a. s.
KBC BANK NV

6.1. 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 4.20.

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

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

2024 (tis. Kč)	Subjekt s podstatným vlivem	Ostatní společnosti ve skupině	Dceřiné společnosti	Celkem
Finanční aktiva	3 445 510	4 944 394	0	8 389 904
Investice v dceřiných společnostech	0	0	279 000	279 000
Pohledávky ze zajištěných smluv	0	146 713	0	146 713
Pohledávky	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	165 464	0	165 464
Peníze a peněžní ekvivalenty	472 166	0	0	472 166
Aktiva celkem	3 917 676	5 256 571	279 000	9 453 247
Závazky z pojistných smluv	17 453	384	0	17 837
Finanční závazky	2 768	0	0	2 768
Ostatní závazky	111 272	7 846	631	119 749
Závazky celkem	131 493	8 230	631	140 354
Výnosy z pojistných smluv	16 141	8 076	0	24 217
Náklady na pojistné služby	-18 721	-80	0	-18 801
Výsledek z držených zajištěných smluv	0	1 426 814	0	1 426 814
Provozní náklady	-367 052	-39 954	-2 190	-409 196
Provize a poplatky	-775 436	-375 771	0	-1 151 207
Úrokový výnos	125 246	21 914	0	147 160
Ostatní výnosy	1 027	1 712	147	2 886
Ostatní náklady	0	0	0	0
Výnosy / Náklady (-) celkem	-1 018 795	1 042 711	-2 043	21 873

Nedílnou součástí účetní závěrky jsou finanční výkazy.

2023 (tis. Kč)	Subjekt s podstatným vlivem	Ostatní společnosti ve skupině	Dceřiné společnosti	Celkem
Finanční aktiva	4 035 246	5 538 135	0	9 573 381
Investice v dceřiných společnostech	0	0	272 400	272 400
Pohledávky ze zajištých smluv	0	263 713	0	263 713
Pohledávky	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	43 848	0	43 848
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 101 921	0	0	2 101 921
Aktiva celkem	6 137 167	5 845 696	272 400	12 255 263
Závazky z pojistných smluv	815	492	0	1 307
Finanční závazky	945	0	0	945
Ostatní závazky	54 216	9 651	631	64 498
Závazky celkem	55 976	10 143	631	66 750
Výnosy z pojistných smluv	15 323	8 049	0	23 372
Náklady na pojistné služby	-92	-566	0	-658
Výsledek z držených zajištých smluv	0	-224 560	0	-224 560
Provozní náklady	-367 291	-35 169	0	-402 460
Provize a poplatky	-756 733	-442 847	-8 179	-1 207 759
Úrokový výnos	220 665	22 112	0	242 777
Ostatní výnosy	1 004	734	0	1 738
Ostatní náklady	0	302	0	302
Výnosy / Náklady (-) celkem	-887 124	-671 945	-8 179	-1 567 248

7. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

ČSOB POJIŠŤOVNA, A. S., ČLEN HOLDINGU ČSOB

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

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 společností:

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

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

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

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

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

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

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

Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech Společnosti, zejména v dozorčí radě a v představenstvu společnosti. Jedná se především o kooperaci a koordinaci v oblasti konsolidovaného řízení rizik, výkonu auditu a plnění obezřetnostních předpisů stanovených pojišťovnám a dalším finančním institucím právními předpisy.

Grafický přehled společností skupiny ČSOB je uveden v Příloze č. 1 Schéma skupiny ČSOB 2024 a základní grafický přehled společností skupiny KBC Group je uveden v Příloze č. 2 KBC Group NV. Podrobně je struktura KBC Group graficky zobrazena na www.kbc.com.

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

V účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, jehož hodnota přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

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

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

ČSOB jako řídící osoba, uzavřela s ostatními společnostmi, spadajícími do Koncernu ČSOB (jejich aktuální přehled je k dispozici na: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>) Koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami, které jsou základními nástroji k realizaci koncernového zájmu, a které jsou vydávány představenstvem ČSOB a akceptovány ze strany řízených osob. Společnost měla v účetním období vztahy především s následujícími propojenými osobami (seřazeny dle abecedního pořadí):

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	IČO
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	63987686
ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	49241397
Československá obchodní banka, a. s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	00001350
ČSOB Advisory, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	27081907
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	25677888
ČSOB Factoring, a.s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	45794278
ČSOB Leasing, a.s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	63998980
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	61859265
ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	27151221
ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené Předměstí, Česká republika	27479714
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, sídlo	Professor Roger Van Overstraetenplein 2, BE-3000 Leuven, Belgium	
Pardubická Rozvojová, a.s.	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené Předměstí, Česká republika	05815614
Patria Corporate Finance, a.s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5 Česká republika	25671413
Patria Finance, a. s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	26455064
Patria investiční společnost, a. s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	5154197
Radlice Rozvojová, a. s.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	02451221
Skip Pay, s.r.o.	Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, Česká republika	05154197
Ušetřeno s.r.o.	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 poukazek, autorizace příkazů klienta zasílaných faxem, akceptace platebních karet v prostředí veřejné datové sítě, bezhotovostní úhrada, vypořádání transakcí (všeobecné obchodní podmínky, kterými se řídí transakce), konfirmace strukturovaného depozita, pronájem terminálů, užívání bezpečnostní schránky, běžné účty, vkladové účty, spořicí účet, Postkonto a termínované vklady. Protiplnění, které propojené osoby poskytly, spočívalo v poskytnutí výše uvedených bankovních služeb, zhodnocení finančních prostředků a ve vedení účtů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

5.2.3. SMLOUVY V OBLASTI INVESTIČNÍCH PRODUKTŮ

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, Hypoteční banka, a.s., 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 pojišťovacím zprostředkovatelům činným pro pojišťovnu v rámci řízení externí distribuce (OED), provádění analýz, podpora klienta při přípravě a implementaci jeho strategických a obchodních projektů, manažerské poradenství, marketingové

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

5.2.7. SMLOUVY O SPOLUPRÁCI - OSTATNÍ SLUŽBY

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Leasing, a.s., KBC Group NV, KBC BANK NV, KBC Group NV Czech Branch, organizační složka a Pardubická rozvojová, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, jejichž předmětem bylo poskytování daňových služeb, služeb v oblasti účetní metodiky a account managementu, compliance, služeb v oblasti nákupu, podpůrných finančních služeb, spolupráce v oblasti 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 officeových systémů a procesů, v oblasti facilities managementu, poskytování podpůrných služeb v oblasti řízení rizik, organizačních služeb, auditních služeb, služeb v oblasti lidských zdrojů, zajištění činností v oblasti obchodní architektury pro rozhodování představenstva pojišťovny, provádění e-mailových kampaní pro minimalizaci rizik spojených s phishingovými útoky na zaměstnance, služby poskytování projektového řízení, poskytování administrativních služeb podatelny a výpravny, služby v oblasti výpočtu a přenosu dat Solvency II, spolupráce na programu KBC Rainbow a spolupráce v oblasti GDPR. Protiplnění, které propojené osoby poskytly, spočívalo ve vzájemném poskytnutí výše uvedených služeb. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

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

Společnost v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy se společnostmi KBC Group NV, Československá obchodní banka, a.s., ČSOB 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 OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB, resp. KBC Group přináší pozitivní efekty v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

Společnost poskytuje především pojištění společnostem 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 2024 vyplacena dividenda v objemu části zisku 2023 v hodnotě 2 364 152 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 2024 do 31. prosince 2024.

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.



Mgr. Jiří Střelický, M.A., PhD.

předseda představenstva

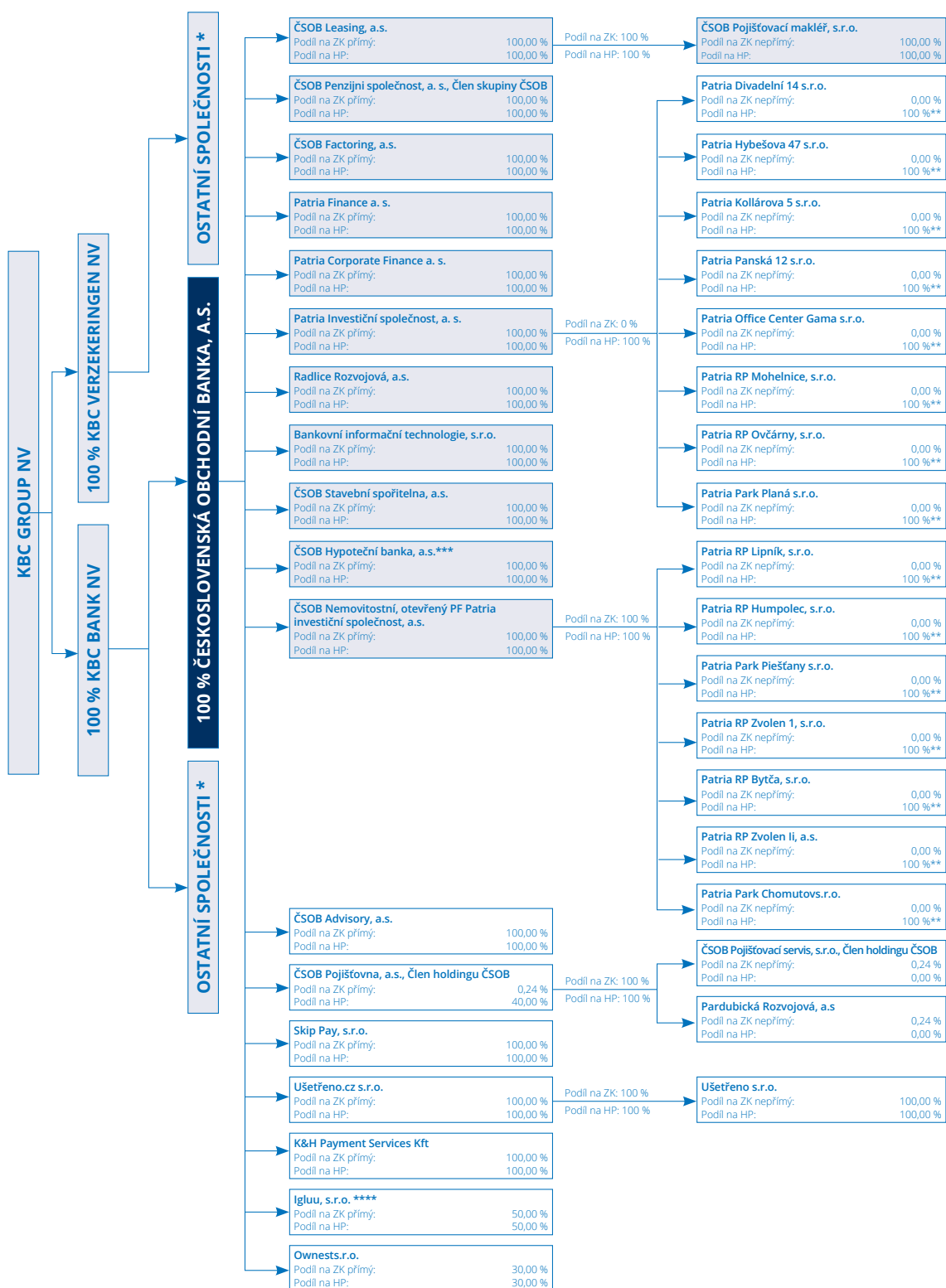


Ing. Tomáš Lain

člen představenstva

PŘÍLOHA Č. 1 SCHÉMA SKUPINY ČSOB 2024

PŘEHLED OSOB OVLÁDAJÍCÍCH ČESKOSLOVENSKOU OBCHODNÍ BANKU, A. S., A OSOB OVLÁDANÝCH STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU (K 31. PROSINCI 2024)



VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY

Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB. Všechny akcie společnosti KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group. ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank. Vybrané společnosti skupiny ČSOB tvoří Koncern ČSOB. Řídící 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.

** Jediný společník (PIS), ovládaný ČSOB, jedná svým jménem na účet uzavřeného podílového fondu Patria investiční společnosti, a.s.

*** Jediný společník (PIS) jedná svým jménem na účet otevřeného podílového fondu Patria investiční společnosti, a.s. ČSOB Nemovitostní

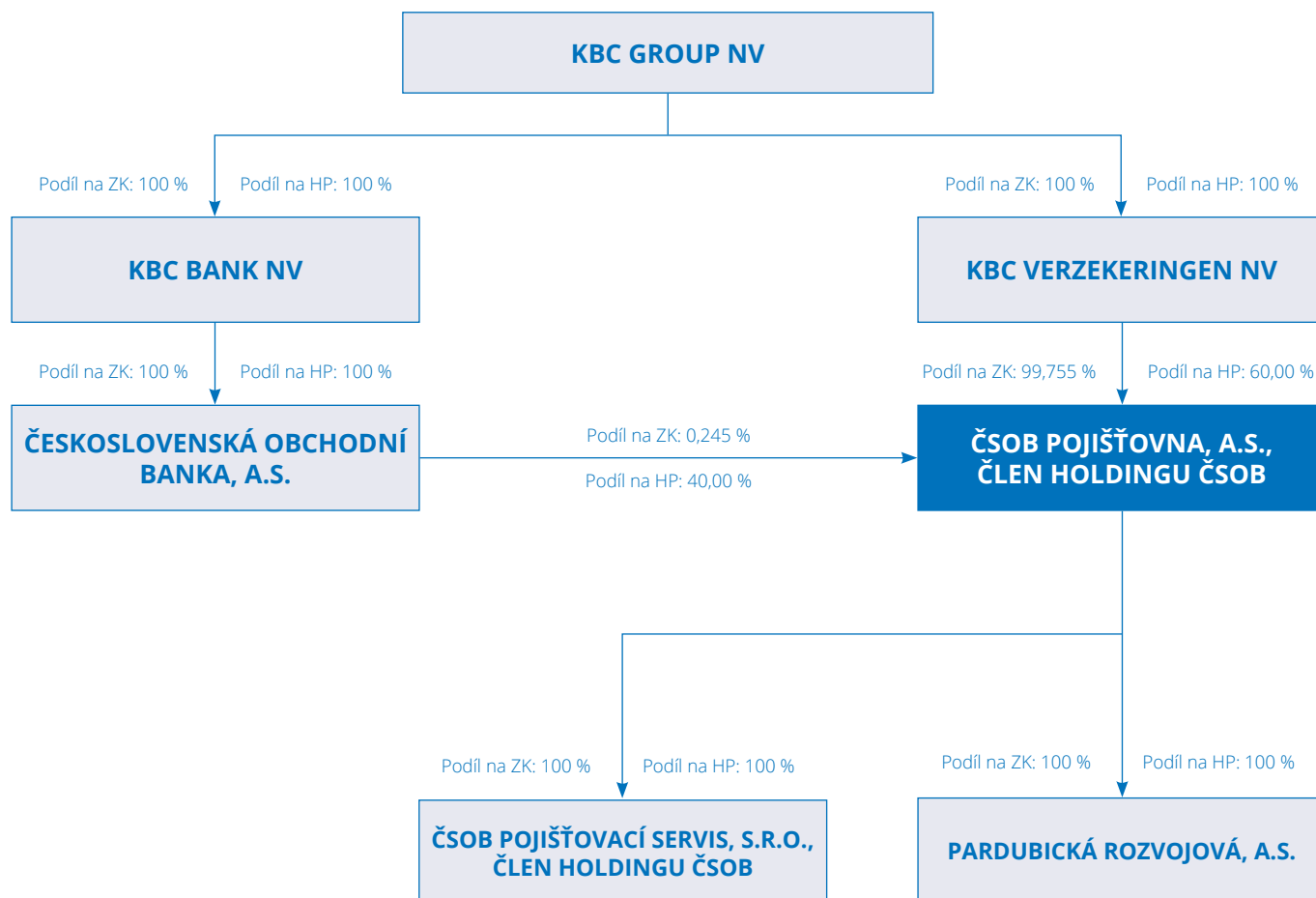
**** Dne 30. 1. 2025 nabyla ČSOB od druhého společníka 50% podíl na společnosti Igluu s.r.o. a stala se tak jediným společníkem se 100% podílem na základním kapitálu a 100% podílem na hlasovacích právech.

ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva

PŘÍLOHA Č. 2 SCHÉMA SKUPINY KBC 2024

STAV K 31. 12. 2024



VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY

ZK - Základní kapitál
HP - Hlasovací práva



respect.
Group



zodpovědná pojišťovna
roku 2024

KPMG



mobilní aplikace
roku 2024