

Rozvaha pojišťoven k 31. 12. 2021

v tis. Kč (bez des. míst)		Číslo řádku	2021			2020
			Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Minulé období
			1	2	3	4
AKTIVA						
B.	Dlouhodobý nehmotný majetek, z toho:	2	296 937	284 024	12 913	16 848
C.	Investice	4	35 424 115	0	35 424 115	40 086 155
III.	Jiné investice	12	35 424 115	0	35 424 115	40 086 155
1.	Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly	13	3 010 278	0	3 010 278	2 856 216
2.	Dluhové cenné papíry, v tom:	14	31 937 070	0	31 937 070	36 736 424
	a) oceňované reálnou hodnotou	15	31 937 070	0	31 937 070	36 736 424
6.	Depozita u finančních institucí	19	1 242 000	0	1 242 000	966 000
7.	Ostatní investice	20	-765 233	0	-765 233	-472 485
D.	Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	22	14 466 598	0	14 466 598	12 847 593
E.	Dlužníci	23	1 329 325	21 057	1 308 268	166 931
I.	Pohledávky za:	24	66 607	21 057	45 550	38 123
1.	pojistníci	25	66 607	21 057	45 550	38 123
II.	Pohledávky z operací zajištění	27	26	0	26	0
III.	Ostatní pohledávky	28	1 262 692	0	1 262 692	128 808
F.	Ostatní aktiva	29	41 985	25 383	16 602	84 839
I.	Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a stavby (nemovitosti), a zásoby	30	31 014	25 325	5 689	10 421
II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	31	10 971	58	10 913	74 418
G.	Přechodné účty aktiv	33	735 506	0	735 506	665 575
II.	Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:	35	365 454	0	365 454	294 329
	a) v životním pojištění	36	287 889	0	287 889	233 996
	b) v neživotním pojištění	37	77 565	0	77 565	60 333
III.	Ostatní přechodné účty aktiv	38	370 052	0	370 052	371 246
AKTIVA CELKEM		39	52 294 466	330 464	51 964 002	53 867 941

v tis. Kč (bez des. míst)		Číslo řádku	2021		2020	
			Hrubá výše	Čistá výše	Hrubá výše	Čistá výše
PASIVA						
A.	Vlastní kapitál	40		1 297 999		3 279 419
I.	Základní kapitál, z toho:	41		1 175 398		1 175 398
IV.	Ostatní kapitálové fondy	45		-1 706 536		536 310
VI.	Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období	47		1 175 023		1 175 018
VII.	Zisk nebo ztráta běžného účetního období	48		654 114		392 693
B.	Podřízená Pasiva	49	910 613	910 613		910 613
C.	Technické rezervy	50		33 922 685	0	36 149 393
1.	Rezerva na nezasloužené pojistné	51				
a)	hrubá výše	52	172 553	x	127 977	x
b)	hodnota zajištění (-)	53	134	172 419	137	127 840
2.	Rezerva na životní pojištění	54				
a)	hrubá výše	55	33 128 809	x	35 601 470	x
b)	hodnota zajištění (-)	56	1 808 368	31 320 441	2 051 261	33 550 209
3.	Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	57				
a)	hrubá výše	58	794 766	x	759 190	x
b)	hodnota zajištění (-)	59	49 166	745 600	16 842	742 348
4.	Rezerva na bonusy a slevy	60				
a)	hrubá výše	61	1 598 227	x	1 398 209	x
b)	hodnota zajištění (-)	62	0	1 598 227	0	1 398 209
6.	Ostatní technické rezervy	63				
a)	hrubá výše	64	85 998	x	330 787	x
b)	hodnota zajištění (-)	65	0	85 998	0	330 787
D.	Technické rezervy u životního pojištění, kde jsou nositelem investičního rizika pojistníci	66		14 466 598	0	12 847 593
a)	hrubá výše	67	14 466 598	x	12 847 593	x
b)	hodnota zajištění (-)	68	0	14 466 598	0	12 847 593
E.	Rezervy	69		844 666		117 243
2.	Rezerva na daně	70		832 810		105 980
3.	Ostatní rezervy	71		11 856		11 263
G.	Věřitelé	72		249 302		293 655
I.	Závazky z operací přímého pojištění	73		117 460		90 954
II.	Závazky z operací zajištění	74		4 438		3 580
V.	Ostatní závazky, z toho:	78		127 404		199 121
a)	daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení	79		25 092		20 841
H.	Přechodné účty pasiv	81		272 139		270 025
II.	Ostatní přechodné účty pasiv	83		272 139		270 025
PASIVA CELKEM		84		51 964 002		53 867 941

Výkaz zisku a ztrát za rok 2021

v tis. Kč (bez des. míst)	Číslo řádku	2021		2020
		Základna	Mezisoučet	Výsledek
	b	1	2	3
I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ				
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	1	x	x	x
a) předepsané hrubé pojistné	2	662 456	x	x
b) pojistné postoupené zajišťovatelům (-)	3	45 236	617 220	x
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	4	40 072	x	x
d) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů (+/-)	5	-3	40 075	577 145
2. Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III.6.)	6	x	x	2 322
3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	7	x	x	612
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:	8	x	x	x
a) náklady na pojistná plnění:	9	x	x	x
aa) hrubá výše	10	115 462	x	x
ab) podíl zajišťovatelů (-)	11	18 692	96 770	x
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:	12	x	x	x
ba) hrubá výše	13	61 002	x	x
bb) podíl zajišťovatelů (-)	14	5 391	55 611	152 381
5. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění (+/-)	15	x	x	19
6. Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	16	x	x	35
7. Čistá výše provozních nákladů:	17	x	x	x
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	18	x	159 346	x
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	19	x	-18 483	x
c) správní režie	20	x	157 077	x
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	21	x	20 372	277 568
8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	22	x	x	37 805
10. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)	23	x	x	112 271
II. TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ				
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	24	x	x	x
a) předepsané hrubé pojistné	25	x	6 680 806	x
b) pojistné postoupené zajišťovatelům (-)	26	x	144 466	x
c) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěná od zajištění (+/-)	27	x	4 505	6 531 835
2. Výnosy z investic:	28	x	x	x
b) výnosy z ostatních investic, se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:	30	x	x	x
bb) výnosy z ostatních investic	32	1 624 946	1 624 946	x
d) výnosy z realizace investic	34	x	1 034 249	2 659 195
3. Přírůstky hodnoty investic	35	x	x	880 970
4. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	36	x	x	122 169
5. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:	37	x	x	x
a) náklady na pojistná plnění:	38	x	x	x
aa) hrubá výše	39	6 461 284	x	x
ab) podíl zajišťovatelů (-)	40	270 140	6 191 144	x
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:	41	x	x	x
ba) hrubá výše	42	-25 427	x	x
bb) podíl zajišťovatelů (-)	43	26 933	-52 360	6 138 784

v tis. Kč (bez des. míst)		Číslo řádku	2021			2020
			Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek
		b	1	2	3	3
6.	Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-):	44	x	x	x	x
a)	rezervy v životním pojištění:	45	x	x	x	x
aa)	hrubá výše	46	-2 646 894	x	x	x
ab)	podíl zajišťovatelů (-)	47	-172 337	-2 474 557	x	x
b)	ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění	48	x	1 819 005	-655 552	2 014 422
8.	Čistá výše provozních nákladů:	50	x	x	x	x
a)	pořizovací náklady na pojistné smlouvy	51	x	290 996	x	x
b)	změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	52	x	-53 855	x	x
c)	správní režie	53	x	357 384	x	x
d)	provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	54	x	41 313	553 212	481 611
9.	Náklady na investice:	55	x	x	x	x
a)	náklady na správu investic, včetně úroků	56	x	1 009 051	x	x
c)	náklady spojené s realizací investic	58	x	1 014 412	2 023 463	1 675 952
10.	Úbytky hodnoty investic	59	x	x	1 218 329	919 787
11.	Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	60	x	x	216 757	232 531
12.	Převod výnosů z investic na Netechnický účet (položka III.4.)	61	x	x	18 934	32 144
13.	Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění (položka III.2.)	62	x	x	680 242	351 418
III.	NETECHNICKÝ ÚČET					
1.	Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)	63	x	x	112 271	100 945
2.	Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.13.)	64	x	x	680 242	351 418
4.	Převedené výnosy investic z Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.12.)	72	x	x	18 934	32 144
6.	Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)	77	x	x	2 322	1 753
9.	Daň z příjmů z běžné činnosti	80	x	x	154 980	90 030
10.	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	81	x	x	654 145	392 724
15.	Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách	86	x	x	31	31
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období	87	x	x	654 114	392 693

Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2021

(údaje v tis. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1. 2020	1 175 398	0	0	0	0	-116 466	1 175 018	2 233 950
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do hospodářského výsledku	0	0	0	0	0	652 776	0	652 776
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	392 693	392 693
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2020	1 175 398	0	0	0	0	536 310	1 567 711	3 279 419
Zůstatek k 1.1. 2021	1 175 398	0	0	0	0	536 310	1 567 711	3 279 419
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do hospodářského výsledku	0	0	0	0	0	-2 242 846	0	-2 242 846
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	654 114	654 114
Dividendy	0	0	0	0	0	0	-392 688	-392 688
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2021	1 175 398	0	0	0	0	-1 706 536	1 829 137	1 297 999

Příloha účetní závěrky za rok 2021

1. Obecné informace

1.1. Charakteristika a hlavní aktivity Společnosti

Komerční pojišťovna, a.s., (dále jen „Společnost“) vznikla zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 3362, dne 1. 9. 1995. Společnost se zabývá pojišťovací činností od roku 1995.

Předmět podnikání:

Předmětem podnikání Společnosti je provozování pojišťovací činnosti a činnosti s tím související, a to v rozsahu povolení, které jí bylo uděleno Ministerstvem financí České republiky podle zákona o pojišťovnictví takto:

Pojišťovací činnost včetně činností přímo vyplývajících z pojišťovací činnosti ve smyslu § 3, odst. 1, písm. f) zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen Zákon o pojišťovnictví) - v rozsahu pojistných odvětví I., II., III., VI., VII. a IX. životních pojištění uvedených v části A přílohy č. 1 k Zákonu o pojišťovnictví, - v rozsahu pojistných odvětví 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10c), 13, 14, 15, 16, a 18 neživotních pojištění uvedených v části B přílohy č. 1 k Zákonu o pojišťovnictví.

Základní kapitál:

Základní kapitál Společnosti činí 1 175 397 600 Kč a je tvořen 6 580 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 145 470 Kč v zaknihované podobě a 3 000 ks kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 72 735 Kč v zaknihované podobě. Základní kapitál Společnosti byl splacen ve výši 100 %.

Akcionáři Společnosti k 31. 12. 2021:

Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, č.p. 969, PSČ: 114 07, registrovaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ: 45 31 70 54, podíl 48,99 %.

SOGECAP S.A., se sídlem Tour D2, 17 bis, place des Reflets, 92919 Paris La Défense Cedex, Francie, identifikační číslo: 086380730 R.C.S. NANTERRE, podíl 51,01 %.

Sídlo Společnosti:

náměstí Junkových 2772/1
PSČ 155 00, Praha 5 Stodůlky
IČO: 63998017

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

1.2. Orgány Společnosti k 31. 12. 2021

Funkce	Jméno
Představenstvo	
Předseda	Gaël Loaec
Člen	Ing. Zdeněk Zavadil
Člen	Ing. Šárka Šindlerová
Člen	Ing. Zdeněk Doboš
Člen	Ing. Helena Indrová
Dozorčí rada	
Předseda	Philippe Perret
Člen	Laurent Dubrovine
Člen	Ing. Jan Juchelka
Člen	Ing. Miroslav Hiršl

Způsob jednání za Společnost:

Jménem pojišťovny jedná představenstvo. Za představenstvo jednají navenek společně vždy nejméně dva členové představenstva. Podepisování za pojišťovnu se děje tak, že k vytištěné nebo napsané obchodní firmě pojišťovny připojí své podpisy vždy společně nejméně dva členové představenstva pojišťovny.

Výbor pro audit

Výbor pro audit se skládá ze 3 členů. Členové Výboru pro audit jsou voleni valnou hromadou ze členů dozorčí rady nebo třetích stran.

Funkce	Jméno
Výbor pro audit	
Předseda	Thomas Jarsailon
Místopředseda	Laurent Dubrovine
Člen	Mgr. Ing. Jiří Příbyl

1.3. Podíly v jiných Společnostech

Společnost neměla k 31. 12. 2021, respektive k 31. 12. 2020, žádné významné podíly v jiných společnostech.

1.4. Změny a dodatky v zápisu Společnosti v obchodním rejstříku

V roce 2021 došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku.

Paní Nathalie Dos Santos Gil ukončila členství v představenstvu v roce 2021, v obchodním rejstříku bylo zapsáno s datem zániku členství ke dni 31. května 2021.

Pan Ing. Jan Juchelka ukončil členství v dozorčí radě v roce 2021, v obchodním rejstříku bylo zapsáno s datem zániku členství ke dni 31. prosince 2021.

Dne 27. 12. 2021 byla zapsána změna sídla Společnosti z adresy Praha 8, Karolínská 650/1, PSČ 186 00 na novou adresu náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5.

Od 1. dubna 2022 vzniklo členství panu Laurentovi Dunetovi v dozorčí radě Společnosti a ve Výboru pro audit a současně k 31. březnu 2022 zaniklo členství v těchto dvou institucích panu Laurentovi Dubrovinovi.

1.5. Právní poměry

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou veškeré právní poměry Společnosti v souladu se zákonem o pojišťovnictví včetně příslušných prováděcích předpisů. Společnost provozuje souběžně pojistná odvětví životních i neživotních pojištění.

1.6. Změny v základním kapitálu

V roce 2021, respektive v roce 2020, nebyly provedeny žádné změny v základním kapitálu Společnosti.

2. Účetní metody

2.1. Obecná východiska pro přípravu účetní závěrky Společnosti

Při vedení účetnictví a sestavování účetní závěrky Společnost postupovala v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, vyhláškou č. 502/2002, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou pojišťovnami (dále jen „vyhláška 502“) a českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky 502.

Účetnictví Společnosti je vedeno tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky, při dodržení zásady opatrnosti a principu nepřetržitého trvání podniku. Viz bod 6. Ostatní skutečnosti.

Účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě.

Společnost vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak. Účetní závěrka je sestavena ke dni 31. 12. 2021.

2.2. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je v jednotlivém případě vyšší než 40 000 Kč a doba použitelnosti je delší než jeden rok. Hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 000 Kč je účtován do nákladů v účetním období, ve kterém byl pořízen.

Dlouhodobým nehmotným majetkem jsou zřizovací výdaje vyšší než 20 000 Kč a další nehmotný majetek, jehož ocenění je v jednotlivém případě vyšší než 60 000 Kč a doba použitelnosti je delší než jeden rok. Nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 000 Kč je účtován do nákladů v účetním období, ve kterém byl pořízen.

Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku se stanoví na základě inventarizace k těm položkám, jejichž ocenění v účetnictví je dočasně vyšší než jejich reálná hodnota. V roce 2021 ani v roce 2020 nebyla žádná opravná položka k dlouhodobému majetku vytvořena.

Společnost stanovila účetní odpisy dlouhodobého majetku jako lineární. Účetní odpisy vycházejí z předpokládané doby životnosti hmotného a nehmotného majetku. Doby odepisování jsou následující:

Kategorie majetku	Doba odepisování v letech
Automobily	4
Inventář	7 – 10
Software	1,5 – 4
Ala software, DWH software	5
Zřizovací výdaje	5

Z důvodu závazných požadavků na podobu finančních výkazů pro pojišťovny jsou výše uvedené položky dlouhodobého majetku klasifikovány v rozvaze k 31. 12. 2021 a shodně k 31. 12. 2020 následujícím způsobem:

- dlouhodobý nehm. majetek včetně pořízení na řádku 2;
- dlouhodobý hm. majetek (odepisovaný i neodepisovaný) včetně pořízení na řádku 30.

Společnost v roce 2021 i v roce 2020 uplatňovala daňové odpisy u nehmotného a hmotného majetku.

2.3. Investice

Depozita u finančních institucí

Depozita u finančních institucí jsou k okamžiku pořízení oceňována v nominálních hodnotách. Pokud jsou depozita denominována v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB a kurzový rozdíl se stává součástí přecenění. Přecenění je promítnuto výsledkově.

Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry jsou k okamžiku pořízení oceňovány pořizovací cenou. Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byl dluhový cenný papír pořízen včetně nakoupeného alikvótního úrokového výnosu a přímých nákladů souvisejících s jeho pořízením. Rozdíl mezi pořizovací cenou pláště dluhových cenných papírů a jejich nominální hodnotou (prémie/diskont) je rozpouštěn do výnosů nebo nákladů po dobu zbývajících do splatnosti těchto cenných papírů použitím metody efektivní úrokové míry. Naběhlé úrokové výnosy z cenných papírů se zachycují přímo na příslušný účet těchto cenných papírů. Pokud jsou dluhové cenné papíry denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB.

Od 1. ledna 2018 jsou všechny dluhové cenné papíry klasifikovány jako realizovatelné cenné papíry a jsou přeceňovány k rozvahovému dni na reálnou hodnotu. Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu jsou účtovány do vlastního kapitálu kromě opravných položek k dluhovým cenným papírům, které jsou účtovány do výkazu zisku a ztrát.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota odvozená z kótovaných tržních cen, které jsou vyhlášeny na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu, zveřejněné prostřednictvím agentury Bloomberg. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den). Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato cena nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu. Základní postup pro stanovení hodnoty dluhových cenných papírů pomocí oceňovacího modelu je metoda diskontovaného cash flow za použití křivky, která bere v potaz současnou hodnotu základní úrokové sazby a kreditní kvalitu emitenta dluhového cenného papíru.

Pokud jsou cenné papíry prodány, jsou přeceňovací rozdíly (výnosy či náklady dříve vykazované ve vlastním kapitálu) vykazány ve výkazu zisku a ztrát (jako výnos z realizace investic/náklady spojené s realizací investic v rámci technických účtů nebo jako výnos z realizace investic/ náklady spojené s realizací investic v rámci netechnických účtů).

Ostatní investice

Deriváty

Deriváty se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto derivátů. Deriváty jsou vykazovány v rozvaze v položce Ostatní investice.

Zajišťovací deriváty

V rámci přijaté investiční strategie Společnost zajišťuje peněžní toky z cizoměnových dluhových cenných papírů pomocí cross currency swapů. Cílem zajišťovacího vztahu je eliminace měnového rizika plynoucího z držení cizoměnových dluhových cenných papírů. V souladu s platnou legislativou klasifikuje Společnost tyto deriváty jako zajišťovací a oceňovací rozdíly z přecenění swapů efektivně používaných k zajištění rizik na reálnou hodnotu účtuje do vlastního kapitálu. Přecenění dluhových cenných papírů denominovaných v cizích měnách z titulu změny kurzu (CZK/EUR, CZK/USD) je také účtováno do vlastního kapitálu. Peněžní toky v cizí měně ze zajišťované položky (dluhopis) jsou přesně vyrovnány peněžními toků v cizí měně ze zajišťovacího nástroje. Všechny peněžní toky ze zajišťovacího nástroje (cross currency swap) jsou předem dané, čímž eliminují zajišťované riziko.

Rozdíl mezi nominální a pořizovací cenou dluhového cenného papíru (prémie či diskont a nakoupený alikvótní úrokový výnos) v případě, kdy cizoměnová část cross currency swapu byla uzavřena pouze na nominální hodnotu dluhopisu, je účtován rozvahově do vlastního kapitálu, položka up-front fee. Nakoupený alikvótní úrokový výnos se při výplatě prvního kuponu zúčtuje rozvahově. Prémie či diskont se v průběhu držby cenného papíru alikvótně rozpouští do výsledovky.

Pokud některé derivátové transakce nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví, jsou ve chvíli pořízení vykazány v reálné hodnotě ve výsledovce a jejich změny se vykazují jako přírůstky resp. úbytky z přecenění ve výkazu zisku a ztrát.

V souvislosti s reformou EUR a USD referenčních úrokových sazeb došlo v průběhu roku 2020 v rámci tržní praxe k nahrazení stávajících referenčních úrokových sazeb EONIA (EUR) a LIBOR (USD) alternativními bezrizikovými sazbami ESTER/€STER (Euro Short Term Rate), resp. SOFR (Secured Overnight Financing Rate).

Na základě těchto změn Společnost přestala používat při přeceňování svých měnových derivátů (měnových swapů) diskontní křivky zkonstruované z IBOR/swap sazeb a nahradila je křivkou odvozenou od ESTER/€STER (alternativní bezrizikové sazby) pro cash-flow denominované v EUR, resp. křivkou odvozenou od SOFR pro cash-flow denominované v USD. Používání křivek odvozených od ESTER/€STER, resp. SOFR je nyní běžnou tržní praxí na finančních trzích.

Testování efektivity zajištění

Společnost provádí na pravidelné bázi testy efektivity zajišťovacích derivátů, přičemž používá jak prospektivní, tak retrospektivní metodu.

Společnost počítá test efektivity jednotlivých swapů při uzavření swapu, tj. na začátku zajišťovacího vztahu a u každého swapu poté pravidelně na měsíční bázi. Samotný výpočet efektivity obsahuje jak test efektivity, která musí být 100 %, tak test neefektivity, která musí být 0 %.

Základem testování je tedy přecenění zajišťovaného aktiva i zajišťovacího derivátu stejnou výnosovou křivkou odpovídající měně zajišťovaného aktiva a stanovení reálné hodnoty tohoto aktiva a reálné hodnoty derivátu bez jakékoliv rizikové premie plynoucí z kreditní kvality aktiva, jeho likvidity nebo jiných specifických faktorů.

Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly

Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem (podílové fondy a investice v realitním fondu) jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně. Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byly akcie a ostatní cenné papíry pořízeny, včetně přímých nákladů souvisejících s jejich pořízením.

Tyto investice jsou vykazovány v reálné hodnotě ve výkazu zisku nebo ztráty. Jedná se o aktiva, která byla pořízena primárně za účelem dosažení zisku z titulu krátkodobých výkyvů v cenách a diversifikaci portfolia, následně vyššího výnosu z portfolia investic kryjícího rezervy životního pojištění a možnosti připsání nadvýnosu klientům.

K rozvahovému dni jsou akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem přeceněny na reálnou hodnotu. Reálnou hodnotou u akcií se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blíží tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu. Investice do realitního fondu jsou oceňovány kvalifikovaným odhadem, jelikož jejich tržní hodnota není k dispozici. Ocenění je založeno na hodnotě čistých aktiv jednotlivých realitních fondů, které stanovuje jejich zřizovatel. Tato hodnota je stanovena mimo jiné na základě tržní ceny podkladových aktiv (nemovitostí), určené externím znalcem.

Hodnota akcií, podílových fondů a investic v realitním fondu je stanovena v příslušné měně za jednotku a její hodnota se přepočítá do CZK aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB k datu přecenění; kurzový rozdíl je součástí přecenění na reálnou hodnotou.

Dividendy jsou účtovány v okamžiku jejich výplaty. V závislosti na jejich původu jsou dividendové příjmy vykázány ve výsledovce jako výnos v rámci technického účtu životního pojištění či výnos z investic v rámci netechnických účtů.

Rozdíl z přecenění ostatních složek investic na reálnou hodnotu je účtován do výkazu zisku a ztráty v rámci položky Přírůstek či Úbytky hodnoty investic. Akcie, podílové fondy a investice v realitním fondu jsou v rozvaze vykázány jako Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly, řádek 13.

Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník

O investicích životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, je účtováno odděleně od ostatních investic.

K rozvahovému dni jsou investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, přeceněny na reálnou hodnotu. Reálnou hodnotou se rozumí současná hodnota jednotek podílových fondů vydávaných subjekty kolektivního investování vyhlášená k datu vypořádání. O veškerých změnách reálné hodnoty se účtuje výsledkově.

2.4. Dlužníci (Pohledávky)

Pohledávky se oceňují v nominálních hodnotách.

Pro jednotlivé skupiny pohledávek jsou stanoveny koeficienty pro tvorbu opravných položek v návaznosti na jejich návratnost.

Při výpočtu opravných položek k pohledávkám je riziko (doba po splatnosti) všech pohledávek za konkrétním dlužníkem považováno za rovné riziku (době po splatnosti) nejstarší z nich.

Poskytnuté provozní zálohy

Zálohy na výplatu bonusů spojených s kolektivními smlouvami se vyplácí v souladu s uzavřenými smlouvami a v dohodnuté frekvenci (zpravidla jedenkrát ročně) a zúčtovávají se dle skutečnosti.

2.5. Trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty aktiv

K datu sestavení roční účetní závěrky Společnosti se ověřuje existence objektivních důkazů, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty dluhových cenných papírů.

Objektivní důkazy snížení hodnoty jsou důsledkem jedné nebo více událostí, ke kterým došlo v období, které následuje po nákupu aktiva, přičemž tyto ztrátové události mají dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem.

V takovém případě je ztráta zaúčtována ve vlastním kapitálu bez zbytečného odkladu odúčtována do výkazu zisku a ztráty, a to na vrub ztrát z finančních operací.

Pokud následně po vykazání znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů, vykazuje se toto zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů do výše zaúčtovaného znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty.

2.6. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně (Peníze a ceniny)

Peníze jsou zastoupeny hotovostí a běžnými bankovními účty určenými k zajištění provozu Společnosti. Krátkodobá depozita jsou sledována v rámci investic, kapitola 2.3.

Ceniny zahrnují poukázky a kredit do frankovacího stroje.

Peníze a ceniny jsou oceňovány nominální hodnotou.

2.7. Vlastní kapitál

Základní kapitál Společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

Ostatní kapitálové fondy obsahují přecenění dluhových cenných papírů a derivátů (detailněji popsáno v kapitole 2.3) a skládají se z následujících položek:

- Oceňovací rozdíly cenných papírů (dále také „CP“) obsahují přecenění dluhových cenných papírů na reálnou hodnotu.
- Oceňovací rozdíly derivátů obsahují přecenění cross currency swapů na reálnou hodnotu.
- Up-front fee, které odpovídá částce rozdílu mezi nominální hodnotou a pořizovací cenou dluhového cenného papíru v případě, kdy cizoměnová část cross currency swapu byla uzavřena pouze na nominální hodnotu dluhopisu.
- Odložená daň je počítána ze všech přechodných rozdílů mezi daňovými a účetními hodnotami, tj. v případě přecenění investic přes Ostatní kapitálové fondy se jedná o tuto hodnotu přecenění.

2.8. Podřízená pasiva

Společnost přijala v roce 2020 podřízený dluh. V rozvaze je tato položka vykázána v pasivech v sekci B. „Podřízený dluh“. Výše podřízeného dluhu a protistrany jsou uvedeny v bodě 4.7 Podřízená pasiva.

2.9. Technické rezervy

Společnost tvoří technické rezervy v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění a vyhlášky 502, tj.:

Rezerva na životní pojištění

Rezerva na životní pojištění je tvořena jako souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých smluv životního pojištění a představuje hodnoty závazků pojišťovny po odečtení hodnoty budoucího pojistného. Technická rezerva zahrnuje již přiznaný podíl na zisku a rovněž rezervu na náklady spojené se správou pojištění. Pro smlouvy tradičního životního pojištění je k výpočtu rezervy užitá tzv. Zillmerova metoda, při které jsou záporné hodnoty nahrazeny nulou.

Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné představuje skutečné (případně odhadnuté) částky předepsaného pojistného, jež nenáleží do běžného účetního období, které je vypočítáno jako poměrná částka celkového předepsaného pojistného podle počtu dnů, které se vztahují k běžnému účetnímu období a které se vztahují k následujícím účetním obdobím.

Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí

Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí, v životním i neživotním pojištění, zahrnuje rezervu na pojistná plnění na škody nahlášené do konce účetního období, ale dosud nezlikvidované (RBNS) a na pojistná plnění na škody do konce účetního období vzniklé, ale nenahlášené (IBNR).

Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí zahrnuje rovněž hodnotu odhadnutých nákladů spojených s likvidací pojistných událostí.

Rezerva na pojistná plnění RBNS je tvořena jako souhrn rezerv očekávaného pojistného plnění za jednotlivé nahlášené, ale nezlikvidované škody dle odhadů výše škod z událostí evidovaných k datu účetní závěrky.

Stav rezervy na pojistná plnění IBNR za dané časové období je určen pojistně-matematickými metodami na základě analýzy dostupných informací zahrnujících mimo jiné:

- podklady vztahující se ke stavu pojistného kmene v rozlišení na jednotlivé druhy pojištění;
- časové řady vztahující se k jednotlivým oblastem pojištění, které sledují okamžik vzniku pojistné události a okamžik její likvidace (metoda Chain-Ladder aplikovaná na vývojové trojúhelníky vyplacených plnění, případně RBNS; je používáno zpravidla pro neživotní pojištění);
- odhadované celkové škodní procento;
- odhadovaná škodní potřeba za časový interval; metoda používaná zpravidla pro životní pojištění.

Přestože představenstvo Společnosti považuje výši rezerv na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí za věrně zobrazenou na základě informací, které jsou k datu sestavení účetní závěrky k dispozici, konečná výše závazků se může lišit v důsledku následných informací a událostí a může mít za následek významné změny konečných hodnot. Změny ve výši rezerv se zohledňují v účetní závěrce toho období, ve kterém jsou provedeny. Použité postupy a odhady jsou pravidelně prověřovány.

Rezerva na bonusy a slevy

Tato rezerva se vytváří ke krytí nákladů na bonusy a slevy poskytnuté pojistníkům a pojištěným na základě uzavřených pojistných smluv.

V životním pojištění tato rezerva zahrnuje část výnosů z investic určenou na předpokládané, ale ještě nepřiznané podíly na zisku.

Společnost v roce 2021 rozpustila část rezervy na prémie a slevy ve výši 211 milionů Kč (211 milionů Kč natvořených v roce 2015). Tato částka byla použita pro financování podílu na zisku klientů v roce 2021 a současně Společnost v roce 2021 vytvořila rezervu na bonusy a slevy ve výši 411 milionů Kč na konečnou výši 1 598 milionů Kč.

Společnost v roce 2020 rozpustila část rezervy na prémie a slevy ve výši 324 milionů Kč (268 milionů Kč natvořených v roce 2013, 51 milionů Kč natvořených v roce 2014 a 5 milionů Kč natvořených v roce 2015). Tato částka byla použita pro financování podílu na zisku klientů v roce 2020 a současně Společnost v roce 2020 vytvořila rezervu na bonusy a slevy ve výši 64 milionů Kč na konečnou výši 1 398 milionů Kč.

Tato částka představuje závazek Společnosti poskytnout příslušné plnění pojistníkům a nelze ji použít k jiným účelům. Společnost se zavazuje tuto částku přiznat na jednotlivé smlouvy příslušným rozhodnutím Společnosti přijatým v plné pravomoci Společnosti, jak to odpovídá ustanovením pojistných smluv o podílech na zisku, v následujících letech, nejpozději však do osmi let od vytvoření této rezervy, a to konkrétně těm osobám, které budou pojistníky dotčených produktů, které stanoví pojistníkovi právo na podíl na zisku k poslednímu dni kalendářního roku, ve kterém Společnost takové rozhodnutí učiní. Tento závazek Společnost stvrdila formou veřejného příslibu vyhlášeného na svých webových stránkách dne 18. 12. 2015.

Pokud by Společnost do osmi let od vytvoření této rezervy rozhodnutí, jak je uvedeno výše, neučinila, zavazuje se rozdělit tuto částku (resp. její doposud nerozdělenou část – dále jen „povinně připisovaná rezerva“ nebo „PRA“) na smlouvy (tj. produkty, které stanoví pojistníkovi právo na podíl na zisku) jednotlivých pojistníků, kteří budou pojistníky k poslednímu dni osmého roku od vytvoření této rezervy. Každému takovému pojistníkovi by pak byla připsána částka (dále jen „**PAn**“) vypočtená jako podíl průměrného stavu rezervy pojistného životního pojištění příslušného oprávněného pojistníka v průběhu osmého kalendářního roku od vytvoření tohoto navýšení rezervy (dále jen „**pRŽPn**“) a celkové průměrné hodnoty rezervy pojistného životního pojištění všech takových oprávněných pojistníků (dále jen „**pRŽP**“) vynásobený hodnotou povinně připisované rezervy podle následujícího vzorce:

$$PAn = pRŽPn / pRŽP * PRA$$

Výše uvedená rezerva na bonusy a slevy byla vytvořena nad rámec podílu na zisku, které byly připsány k jednotlivým smlouvám a které se staly součástí rezervy pojistného životního pojištění při připsování podílů za rok 2021.

Ostatní technické rezervy

Na ostatní závazky ze smluv životního pojištění tvoří Společnost ostatní technické rezervy. Společnost provádí k datu účetní závěrky test postačitelnosti technických rezerv životního pojištění (dále jen „test postačitelnosti rezerv“), jehož cílem je prověřit postačitelnost součtu výše uvedených rezerv životního pojištění. Základní metodou testování rezervy je model diskontovaných peněžních toků.

Výsledkem testu postačitelnosti je minimální hodnota závazků za pojistníky spočtená pomocí nejlepšího odhadu předpokladů budoucího vývoje vstupních parametrů upravených o přírážky na riziko a neurčitost.

K nepostačitelnosti rezerv dochází, pokud je minimální hodnota pojistných závazků vyšší než výše životních rezerv snížená o odpovídající nesplacené pořizovací náklady. Pokud je výsledkem testu postačitelnosti nedostatečná výše technických rezerv, vytvoří Společnost rezervu ve výši této nepostačitelnosti.

Technické rezervy u životního pojištění, kde jsou nositelem investičního rizika pojistníci

Tato rezerva je určena na krytí závazků pojišťovny vůči pojištěným u těch produktů životního pojištění, kdy investiční riziko nese na základě pojistné smlouvy pojistník.

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

V souladu s § 16 odst. 9 vyhlášky 502 je na část závazků z těchto pojistných smluv, které vyplývají (a) z krytí rizika smrti a (b) z prostředků umístěných na tzv. garantovaném fondu, tvořena rezerva podle § 16 odst. 5 této vyhlášky.

Rezervy (Rezervy na ostatní rizika a ztráty)

Společnost také vytváří další rezervy na rizika přímo nesouvisející s pojištěním.

Jedná se převážně o rezervu na očekávaná rizika a ztráty vyplývající ze soudních sporů a obdobných případů.

2.10. Věřitelé (Závazky)

Závazky se oceňují v nominální hodnotě.

Součástí závazků vůči pojištěným jsou především přeplatky a přeplatky na pojistném a přijaté platby nespárované k datu účetní závěrky s příslušnými položkami pohledávek.

2.11. Přejížděné účty aktiv a pasiv

Mezi hlavní položky přechodných účtů aktiv a pasiv patří:

- náklady příštích období – zejména časově rozlišené pořizovací náklady na pojistné smlouvy a kapitalizované interní a externí náklady vybraných projektů;
- v rámci informačních technologií Společnost vynakládá výdaje v oblasti výzkumu a vývoje související zejména s vývojovými studiemi a realizací jednotlivých projektů;
- příjmy příštích období – zejména časově rozlišené výnosy z termínovaných vkladů;
- dohadné účty aktivní – zejména očekávané příjmy od zajistitelů (podíly na pojistných plněních, provize a podíly na zisku) a dohad na v provozních systémech doposud nepředepsané pojistné;
- dohadné účty pasivní – zejména dohadné položky na očekávané pojistné postoupené zajistitelům, na nevyplacené provize, poplatky a nevyfakturované dodávky.

2.12. Předepsané hrubé pojistné

Předepsané hrubé pojistné zahrnuje veškeré splatné částky podle pojistných smluv během účetního období, nezávisle na skutečnosti, zda se tyto částky vztahují zcela nebo zčásti k pozdějším účetním obdobím.

Časové rozlišení předepsaného pojistného je v souladu s postupy účtování pro pojišťovny provedeno formou tvorby rezervy na nezasloužené pojistné (viz kap. 2.8.).

2.13. Náklady na pojistná plnění

Náklady na pojistná plnění se účtují ve výši částek přiznaných k výplatě pojistných plnění z titulu zlikvidovaných pojistných událostí a dále zahrnují externí náklady pojišťovny spojené s likvidací pojistných událostí. Náklady na pojistná plnění se snižují o přijaté regresy a jiné obdobné nároky pojišťovny. Náklad je účtován v běžném účetním období v okamžiku uznání výše závazku vůči klientovi.

Jako náklad na pojistné plnění (zejména u životního pojištění) se účtuje nejen pojistné plnění ze vzniklé škody (neživotní pojištění, u životního pojištění smrt či dožití), ale také výplaty peněz klientům z účtů kapitálového životního pojištění a odbytné při zrušení tohoto pojištění.

Při likvidaci pojistných událostí neživotního pojištění Společnost spolupracuje se společnostmi AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o., Inter Partner Assistance organizační složka, Willis Towers Watson Consulting a Mondial Assistance, a to v oblasti organizačního, ekonomického a technického poradenství včetně šetření pojistných událostí, vytvoření úplných podkladů pro revizi a likvidaci těchto pojistných událostí

2.14. Pořizovací náklady na pojistné smlouvy

Pořizovací náklady na pojistné smlouvy zahrnují všechny přímé a nepřímé náklady vzniklé v souvislosti s uzavíráním pojistných smluv. Mezi pořizovací náklady na pojistné smlouvy patří zejména:

- provize vyplácené ziskatelům pojistných smluv;
- úhrada za lékařské posudky.

Provize v oblasti neživotního pojištění jsou časově rozlišovány v závislosti na poměru nezaslouženého pojistného proti předepsanému pojistnému, resp. dle očekávané doby platnosti smlouvy, ke kterému se příslušná provize vztahuje. Akviziční provize produktu MojePojištění majetku distribuované KB, MPSS a brokerskými společnostmi jsou časově rozlišovány v závislosti na době, po kterou je ziskatel povinen vrátit část provize v případě storna smlouvy.

Pořizovací náklady v oblasti produktů tradičního životního pojištění jsou časově rozlišovány formou zillmerovaných rezerv životního pojištění.

Provize u rizikového životního pojištění, kde ziskatelem provize jsou brokerské společnosti a Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., byly v roce 2021 a 2020 časově rozlišovány po dobu 60 měsíců.

Provize v oblasti investičního životního pojištění se časově nerozlišují.

2.15. Správní režie

Správní režii tvoří náklady přímo nesouvisející s uzavíráním pojistných smluv – zejména spotřeba materiálu a pohonných hmot, cestovné, nájemné, poradenské služby, poštovné, jiné poplatky, mzdy a ostatní sociální náklady nebo odpisy majetku.

Pokud lze náklady správní režie přiřadit přímo k některému druhu pojištění, účtují se v průběhu roku přímo na příslušné technické účty životního nebo neživotního pojištění.

Přímo nepřirazené náklady správní režie se primárně účtují na netechnické nákladové účty a na konci účetního období jsou převedeny na technické účty životního a neživotního pojištění v poměru vypočteném podle ABC metody (activity based costing) přiřazování nákladů k jednotlivým druhům pojištění, a to v poměru 31 % na neživotní pojištění a 69 % na životní pojištění. V roce 2020 tento poměr činil 32 % na neživotní pojištění a 68 % na životní pojištění.

2.16. Účtování o nákladech a výnosech z investic

Účtování o nákladech a výnosech z investic a jejich rozdělení mezi životní a neživotní pojištění

Společnost má portfolio finančních investic od roku 2021 rozděleno do čtyř částí:

- i) portfolio finančních investic kryjící rezervy neživotního pojištění,
- ii) portfolio finančních investic kryjící rezervy životního pojištění,
- iii) portfolio finančních investic kryjící rezervy rizikového životního pojištění
- iv) portfolio finančních investic kryjící prostředky vlastního kapitálu Společnosti.

Do konce roku 2020 bylo portfolio rozděleno do tří částí. Od roku 2021 nově přibyl portfolio kryjící rezervy rizikového životního pojištění.

Výnosy a náklady z investic jsou účtovány odděleně, ale primárně na technických účtech životního pojištění. Na konci účetního období jsou čisté výnosy nesouvisející s životním pojištěním přeúčtovány na netechnické účty a z netechnických účtů je přeúčtována odpovídající hodnota výnosů na technický účet neživotního pojištění.

Jako klíč k přerozdělení netechnických nákladů a výnosů z investic se používá poměr mezi průměrnou výší technických rezerv životního a neživotního pojištění a prostředků vlastního kapitálu.

Způsob účtování realizace investic

Společnost při účtování o realizaci investic používá tzv. brutto metodu a v souladu s ní účtuje odděleně o veškerých výnosech z realizace ve výši prodejní ceny příslušných instrumentů investic a zvláště o nákladech ve výši jejich účetní hodnoty.

2.17. Ostatní technické náklady a výnosy

Během účetního období jsou jednoznačně přiřaditelné náklady a výnosy účtovány přímo na technický účet životního a neživotního pojištění.

Náklady, které není možno jednoznačně přiřadit, jsou primárně zaúčtovány na netechnický účet a následně převedeny na technický účet životního či neživotního pojištění. Jako klíč k jejich přerozdělení jsou použity koeficienty zvláště pro životní a neživotní pojištění, viz kapitola 2.14.

Tímto způsobem nejsou převedeny daně a poplatky a ostatní náklady nesouvisející s pojištěním a zajištěním.

2.18. Zajištění

Podíl zajištětele na pojistném podle příslušných smluv se zajistiteli je fakturován a odváděn z předepsaného pojistného ze zajištěných pojistných smluv. K datu účetní závěrky je vytvořena dohadná položka pasivní na dosud nevyfakturovaný, ale očekávaný podíl zajištětele na předepsaném pojistném.

Podíl zajištětele na pojistném plnění je podle příslušných smluv se zajistiteli vypočítáván a vyplácen ze skutečně vyplacených pojistných plnění. Na očekávaný a dosud nevyplacený podíl zajištětele na zaúčtovaném pojistném plnění jsou vytvořeny dohadné položky aktivní.

Provize od zajištětele je dle příslušných smluv se zajistiteli vypočítávána a vyplácena z odvedeného podílu zajištětele na pojistném s přihlédnutím k výši škodního průběhu.

O podílech na zisku zajištětele účtuje Společnost v okamžiku, kdy lze s dostatečnou určitostí nárok na tento podíl určit.

Podíl zajištětele na rezervách je vypočítáván na základě podílu zajistitelů na přijatém pojistném nebo pojistném plnění po zohlednění dalších relevantních faktorů.

2.19. Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani. Splatná daň zahrnuje daň vypočtenou z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce a veškeré doměrky a vratky za minulá období a dále rezervu na daň splatnou, a to i z titulu samostatného základu daně (dividendy přijaté ze zahraničí).

Zdanění rezerv vyplývající ze změny zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů

Dne 1. 1. 2020 nabyl účinnosti zákon č. 364/2019 Sb., který mění zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů („zákon o daních z příjmů“) a zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů („zákon o rezervách“).

Předmětem změny je úprava základu daně z příjmů o rozdíl mezi změnou (tvorbou/rozpuštěním) technických rezerv v pojišťovnictví podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů („zákon o pojišťovnictví“), resp. směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu („Solventnost II“, „rezervy podle Solventnosti II“) a změnou (tvorbou/rozpuštěním) technických rezerv v pojišťovnictví podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů („zákon o účetnictví“, „účetní rezervy“). Účetní rezervy se tak touto změnou stávají daňově neuznatelné a rezervy podle Solventnosti II navýšené o zůstatek odložených pořizovacích nákladů se tak stávají daňově uznatelné.

V prvních 2 zdaňovacích obdobích započatých ode dne nabytí účinnosti tohoto zákona se základ daně z příjmů zvyšuje vždy o jednu polovinu rozdílu mezi výší účetních rezerv a rezerv podle Solventnosti II k 1. lednu 2020, resp. k 31. prosinci 2019.

Dopad do výpočtu rezervy na splatnou a odloženou daň je popsán v kapitole 4.14. Daně.

2.20. Odložená daň

Odložená daň z příjmů se stanovuje použitím závazkové metody na základě všech přechodných rozdílů mezi daňovými základy aktiv a pasiv a jejich účetními hodnotami pro účely finančních výkazů. Odložená daň z příjmů je počítána pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu. Základní přechodné rozdíly vznikají při odepisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, tvorbě rezerv a přecenění dluhových cenných papírů.

K 31. 12. 2020 Společnost účtovala o odloženém daňovém závazku. Ke konci roku 2021 Společnost účtovala o odložené daňové pohledávce.

2.21. Přepoččet cizích měn

Transakce prováděné během účetního období jsou účtovány v kurzu ČNB, který je platný ke dni vzniku účetního případu, popř. kurzem, za který byla transakce realizována. Zůstatky aktiv a pasiv denominovaných v cizí měně jsou k 31. prosinci běžného roku přepočítány kurzem ČNB k tomuto datu. Kurzové zisky a ztráty jsou účtovány výsledkově, s výjimkou cizoměnových dluhových cenných papírů, kde jsou kurzové rozdíly součástí přecenění na reálnou hodnotu a vykazovány ve vlastním kapitálu v návaznosti na účtování Zajišťovacích derivátů, které je popsáno v kapitole 2.3.

2.22. Konsolidace

Tato účetní závěrka je Společností sestavena jako nekonsolidovaná. Údaje účetní závěrky společnosti se zahrnují do konsolidované účetní závěrky Společnosti Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, a společnosti SOGECAP S.A., se sídlem Tour D2, 17 bis, Place des Reflets, 92919 Paris La Défense Cedex, Francie, kde je možno konsolidované účetní závěrky získat.

2.23. Použití odhadů

Účetní závěrka k 31. prosinci 2021 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů dostupných ke konci účetního období, zejména v oblasti stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, snížení hodnoty aktiv a stanovení výše rezerv. Vedení Společnosti se domnívá, že účetní závěrka podává nejuvěrnější a nejpoctivější obraz finanční pozice pojišťovny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

2.24. Pokračování Společnosti

Účetní závěrka je sestavena na předpokladu pokračování Společnosti s neomezenou dobou trvání. Viz bod 6. Ostatní skutečnosti.

3. Řízení rizik

Řídicí a kontrolní systém Společnosti je nastaven tak, aby umožňoval soustavné a systematické řízení rizik.

Společnost je vystavena pojistnému riziku přirozeně vyplývajícimu z upsaných pojistných smluv a dalším rizikům, zejména tržnímu, úvěrovému, operačnímu, likvidity a koncentrace.

Zásady a postupy pro řízení rizik jsou ucelené a propojené se zásadami a postupy pro udržování kapitálu ke krytí těchto rizik.

Primární odpovědnost za funkčnost systému řízení rizik nese představenstvo Společnosti.

(a) Pojistné riziko v životním pojištění

Společnost je vystavena rizikům vyplývajícím z nepříznivého vývoje předpokladů v porovnání s tím, jak byly stanoveny při oceňování produktů. Jde např. o riziko nepříznivého vývoje úmrtnosti, nemocnosti nebo dožití, riziko neočekávaných pohybů úrokových sazeb nebo riziko vyplývajících z neočekávaného vývoje nákladové inflace či nejistoty ohledně očekávaného budoucího pojistného plnění. V těchto případech se jedná o nebezpečí ztráty v důsledku nevyrovnanosti mezi přijatým pojistným a vyplaceným pojistným plněním, investičními výnosy a náklady.

Společnost některá rizika z uzavíraných pojistných smluv zajišťuje s externími zajistiteli.

(b) Pojistné riziko v neživotním pojištění

Společnost je vystavena pojistnému riziku a riziku z upisování pojistných smluv v rámci poskytování produktů neživotního pojištění.

Pojistné riziko vyplývá z nejistoty týkající se období, frekvence a výše škod krytých pojistnými smlouvami či nejistoty ohledně očekávaného budoucího pojistného plnění.

Nejvýznamnější částí je riziko z nedostatečné výše technických rezerv a riziko plynoucí z výše pojistného. Výše pojistného se stanovuje na základě historických předpokladů, které se mohou lišit od skutečnosti. Na určení výše rezerv může mít významný vliv riziko trendu, riziko odhadu, změna předpokladů apod.

(c) Tržní riziko

Společnost je vystavena tržnímu riziku, které vyplývá z otevřených pozic v úrokových, měnových a akciových nástrojích, které jsou všechny vystaveny obecným a specifickým pohybům na finančních trzích.

Hlavním rizikem je skutečnost, že výnosy z finančního majetku nebudou postačovat na financování závazků vyplývajících z pojistných smluv.

Tržní riziko je soustavně sledováno, měřeno a řízeno za použití Asset Liability managementu (ALM). Základní technikou ALM je přizpůsobování splatnosti aktiv závazkům, které vyplývají z pojistných smluv.

(d) Úvěrové riziko

Společnost je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z neschopnosti protistrany uhradit splatné částky v plné výši.

Hlavní oblasti, kde je Společnost vystavena úvěrovému riziku, jsou riziko nesplacení jistiny nebo výnosů z finančních investic a pohledávky od pojistníků a zajistitelů.

(e) Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vzniklé vlivem selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systému, či riziko ztráty vzniklé vlivem vnějších událostí, a to včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.

Ztrátou se rozumí jakákoliv újma pojišťovny.

Společnost sleduje rizika, upravuje pracovní postupy a procesy s cílem eliminace ztrátových událostí.

(f) Riziko likvidity

Společnost je vystavena denním požadavkům na likviditu, které vyplývají z pojistných plnění. Riziko likvidity je riziko, že hotovost na zaplacení závazků nemusí být k dispozici v čase splatnosti za přiměřené náklady.

Potřeba likvidity se nepřetržitě monitoruje za účelem zabezpečení potřebných finančních zdrojů.

(g) Riziko koncentrace

Riziko koncentrace vzniká, pokud investiční portfolio není dostatečně diverzifikováno. Tato situace může následně vést k velkým finančním ztrátám v případě, že protistrana obchodu selže.

Společnost investuje do širokého spektra finančních aktiv, přičemž dodržuje pravidla investiční strategie, která je založená na zásadě obezřetného jednání. V každé kategorii aktiv jsou expozice diverzifikovány dle geografické oblasti, emitenta a odvětví. Implementace této strategie je provedena pomocí definice prahů, limitů a omezení. Expozice s vysokým rizikem koncentrace jsou pravidelně sledovány a vyhodnocovány.

4. Doplnující informace k finančním výkazům

4.1. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Položky uvedené níže představují dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek vykazovaný na následujících řádcích rozvahy:

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)	Přírůstky	Úbytky	31.12.2021	31.12.2020
Dlouhodobý hmotný majetek	1 614	10 737	30 777	39 900
Dlouhodobý hmotný majetek neodepisovaný	0	0	236	236
Technické zhodnocení dl.hmotného majetku	0	0	0	0
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	1 614	1 614	0	0
Celkem	3 228	12 351	31 014	40 137

(údaje v tis. Kč)	Přírůstky	Úbytky	31.12.2021	31.12.2020
Dlouhodobý nehmotný majetek	7 483	0	296 814	289 331
Technické zhodnocení dl.nehmotného majetku	1 991	2 025	123	157
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	5 458	5 458	0	0
Celkem	14 932	7 483	296 937	289 487

Oprávky

(údaje v tis. Kč)	Přírůstky	Úbytky	31.12.2021	31.12.2020
Dlouhodobý hmotný majetek	6 346	10 737	25 325	29 716
Dlouhodobý nehmotný majetek	11 385	0	284 024	272 639
Celkem	17 731	10 737	309 350	302 355

Zůstatková cena

(údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Dlouhodobý hmotný majetek	5 452	10 184
Dlouhodobý hmotný majetek neodepisovaný	236	236
Technické zhodnocení dl.hmotného majetku	0	0
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	0
Celkem	5 689	10 421

(údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Dlouhodobý nehmotný majetek	12 790	16 692
Technické zhodnocení dl. nehmotného majetku	123	157
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	0	0
Celkem	12 913	16 848

(údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 30)	5 689	10 421
Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 2)	12 913	16 848
Celkem	18 601	27 269

Nejvýznamnější přírůstky hmotného odepisovaného majetku se v roce 2021 i 2020 týkaly nákupu hardware (2021: 888 tis. Kč, 2020: 2 615 tis. Kč).

U nehmotného odepisovaného majetku Společnost investovala v roce 2021 do vývoje nových webových stránek, systému pro výpočet rezerv z neživotního pojištění (celkově za 5 292 tis. Kč) a do podpory softwarů pro Jupiter a DMS (Data Management system) (2021: 2 025 tis. Kč, 2020: 6 968 tis. Kč).

4.2. Investice

Skupina aktiv (údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Dluhopisy vydané členským státem EU nebo jeho centrální bankou	17 144 033	18 134 384
Dluhopisy vydané finančními institucemi členských států EU	8 278 918	9 691 533
Kotované dluhopisy vydané obchodními společnostmi EU	2 811 223	3 759 057
Kotované komunální dluhopisy	0	655 758
Kotované dluhopisy vydané bankami a obchodními společnostmi nečlenských států EU	3 702 896	4 495 691
Cenné papíry s pevným výnosem celkem	31 937 070	36 736 424
Akcie a Realitní fond KB	3 010 278	2 856 216
Depozita u bank	1 242 000	966 000
Ostatní finanční umístění - Cross Currency Swap	-765 233	-472 485
Investice celkem	35 424 115	40 086 155

Prostředky investic jsou ze 42,5 % (2020: 39,6 %) alokovány do státních dluhopisů vydaných Českou republikou. Dalšími skupinami prostředků investic jsou dluhopisy vydané bankami, dluhopisy vydané obchodními společnostmi (se sídlem v České republice i mimo Českou republiku), komunální dluhopisy, akciové fondy, dluhopisové fondy, realitní fondy a bankovní depozita.

K 31. 12. 2021 i k 31. 12. 2020 byla opravná položka k dluhopisům nulová.

Investice do akciových fondů a dluhopisových fondů jsou doplňkovým nástrojem zařazeným do portfolia. Ke konci roku 2021 dosahoval objem těchto investic 5,31 % (2020: 4,28 %).

Objem investice do realitních fondů (KB Realitní fondy) dosáhl ke konci roku 2021 3,19 % (2020: 2,85 %), což představovalo investici ve výši 1 129 437 tis. Kč (2020: 1 142 092 tis. Kč).

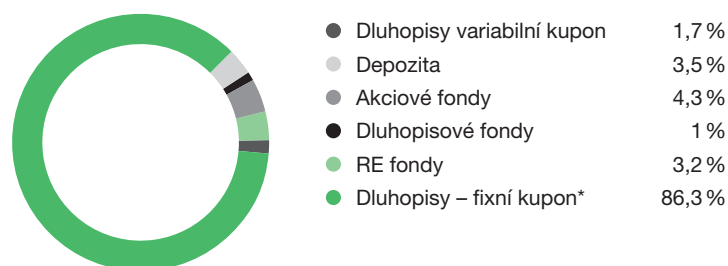
Reálnou hodnotu cross currency swapů je možné rozdělit na swapy s kladnou reálnou hodnotou v celkové výši 90 821 tis. Kč (2020: 247 786 tis. Kč) a se zápornou reálnou hodnotou ve výši 856 055 tis. Kč (2020: 720 270 tis. Kč).

V roce 2021 byly do investičního portfolia nakoupeny pouze dluhopisy denominované v CZK (pořizovací cena 3,6 mld CZK).

V roce 2020 bylo do investičního portfolia, kromě dluhopisů denominovaných v CZK (pořizovací cena 4,05 mld. CZK), nakoupeny další 4 dluhopisy denominované v měně EUR v celkové pořizovací ceně 1,16 mld. CZK.

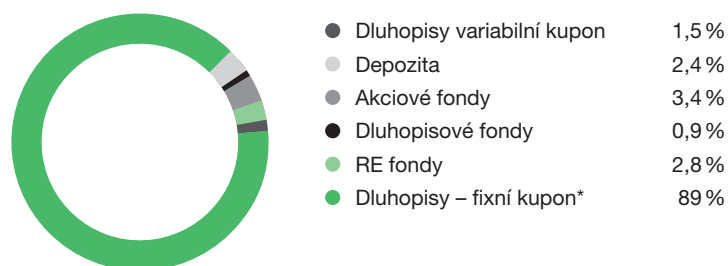
Budoucí cizoměnové peněžní toky plynoucí z těchto investic byly zajištěny proti měnovému riziku pomocí výměny peněžních toků z cizoměnových dluhopisů za české koruny v předem sjednaném kurzu pomocí zajišťovacích cross currency swapů. Důvodem k nakoupení cizoměnových dluhopisů byla vyšší výnosnost nabízená emitenty na evropském finančním trhu ve srovnání s domácím trhem.

Investiční portfolio KP k 31. 12. 2021 (%)



* hodnota včetně cross currency swapů

Investiční portfolio KP k 31. 12. 2020 (%)



* hodnota včetně cross currency swapů

Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník

Celková výše investic životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, činila v reálné hodnotě 14 466 598 tis. Kč k 31. 12. 2021 (12 847 593 tis. Kč k 31. 12. 2020). Většinu investic životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, tvoří dluhopisové fondy.

4.3. Dlužníci (Pohledávky)

Věcná struktura pohledávek (v hrubé výši)

(údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z přímého pojištění za pojistníky	66 607	58 483
Pohledávky za zprostředkovateli (makléři)	0	0
Pohledávky při operacích zajištění	26	0
Celkem pohledávky z přímého pojištění a zajištění	66 633	58 483
Ostatní pohledávky z přímého pojištění a zajištění	6 998	9 014
Poskytnuté provozní zálohy	33 964	34 979
Ostatní pohledávky	10 167	852
Zálohová daň z příjmů	114 684	83 963
Odložená daňová pohledávka	1 096 879	0
Pohledávky celkem	1 329 325	187 291

(údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky celkem	1 329 325	187 291
Opravné položky celkem	-21 057	-20 360
Pohledávky netto	1 308 268	166 931

Pohledávky z přímého pojištění za pojistníky vzrostly z důvodu vyššího stocku platných smluv ke konci roku 2021.

Ostatní pohledávky z přímého pojištění a zajištění k 31. 12. 2021 a shodně k 31. 12. 2020 vznikly z důvodu časového zpoždění mezi poukázáním plateb za pojistná plnění exkasním šekovým systémem a systémem AIA4 a jejich vypořádáním (tj. zúčtováním pohledávek proti příslušnému účtu závazků vůči pojistníkům).

Provozní zálohy k 31. 12. 2021 v celkové výši 33 964 tis. Kč (2020: 34 979 tis. Kč) tvoří zejména zálohy na bonusy spojené s kolektivními smlouvami ve výši 20 623 tis. Kč (2020: 25 290 tis. Kč), provozní záloha poskytnutá společnosti Inter Partner Assistance ve výši 5 632 tis. Kč. (2020: 2 241 tis. Kč) a kauce na pronájmy ve výši 4 971 tis. Kč (2020: 4 237 tis. Kč).

Ostatní pohledávky k 31. 12. 2021 obsahují zejména pohledávku z exkuponu ve výši 9 059 tis. Kč (2020: pohledávka za fin.úřadem ve výši 810 tis. Kč).

V řádku Zálohová daň z příjmů je uvedena záloha na splatnou daň z příjmů za rok 2021 ve výši 114 684 tis. Kč (2020: 83 963 tis. Kč).

Ke konci roku 2021 byla evidována odložená daňová pohledávka ve výši 1 096 879 tis. Kč (viz kapitola 4. 14. Daně).

K 31. 12. 2020 byl evidován odložený daňový závazek ve výši 108 868 tis. Kč.

Věková struktura pohledávek z přímého pojištění za pojistníky je následující:

(údaje v tis. Kč)	Měsíců po splatnosti 2021				Celkem
	0-3	4-6	7-12	nad 12	
Životní pojištění	24 020	3 351	1 166	6 035	34 573
Neživotní pojištění	15 919	2 277	705	13 133	32 034
Celkem	39 939	5 628	1 871	19 168	66 607

(údaje v tis. Kč)	Měsíců po splatnosti 2020				Celkem
	0-3	4-6	7-12	nad 12	
Životní pojištění	16 866	7 343	1 116	6 376	31 700
Neživotní pojištění	10 636	2 078	571	13 498	26 783
Celkem	27 501	9 421	1 686	19 874	58 483

Společnost vytváří opravné položky pouze k individuálním pojistným smlouvám. V případě kolektivních pojistných smluv, jako jsou smlouvy na skupiny produktů Merlin, rizikové životní pojištění zaměstnanců, pojištění mezinárodních produktů nebo pojištění ke spotřebitelským úvěrům, kde nese riziko neplacení pojistník, se opravné položky netvoří.

Opravné položky k pohledávkám z přímého pojištění jsou následující:

(údaje v tis. Kč)	Měsíců po splatnosti 2021				Celkem
	0-3	4-6	7-12	nad 12	
Životní pojištění	0	792	877	5 593	7 261
Neživotní pojištění	0	359	296	13 140	13 795
Celkem	0	1 151	1 172	18 733	21 057

(údaje v tis. Kč)	Měsíců po splatnosti 2020				Celkem
	0-3	4-6	7-12	nad 12	
Životní pojištění	0	395	776	5 785	6 956
Neživotní pojištění	0	148	220	13 036	13 404
Celkem	0	542	996	18 821	20 360

4.4. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně (Peníze a ceniny)

(údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Běžné účty	12 611	76 921
Pokladna	60	48
Ceniny	347	541
Peníze na cestě	-2 048	-3 034
Opravná položka k UB	-58	-58
Celkem	10 913	74 418

V roce 2003 byla k běžnému účtu vedenému u Union banky vytvořena opravná položka ve 100% výši, tj. 96 tis. Kč, v roce 2004, 2010 a v roce 2017 došlo k částečné úhradě této pohledávky v částce 38 tis. Kč, (2021: žádná úhrada). Opravná položka byla snížena ve stejném poměru. Společnost bude opravnou položku evidovat až do skončení likvidace Union banky.

Položka Peníze na cestě obsahuje nezkonvertované transakce z finančního umístění. Jelikož ke konci roku 2021 (i ke konci 2020) byla hodnota nákupů vyšší než hodnota prodejů, položka peníze na cestě je tedy záporná (všechny transakce byly po konci roku vyrovnány).

4.5. Přechodné účty aktiv

Členění přechodných účtů aktiv

(údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Časové rozlišení pořizovacích nákladů	365 454	294 329
z toho: provize neživotního pojištění	77 565	60 333
provize životního pojištění	287 889	233 996
Ostatní náklady příštích období	233 876	225 054
z toho: kapitalizované náklady vybraných projektů	220 311	215 116
ostatní náklady příštích období	13 564	9 938
Dohadné účty aktivní	136 176	146 192
z toho: pojistné	28 358	30 726
bonusy a provize ze zajištění, podíl zajišťovatele na pojistném plnění	79 173	76 425
ostatní provize	28 645	39 041
Celkem	735 506	665 575

Časové rozlišení pořizovacích nákladů z životního pojištění vzrostlo v roce 2021 především díky prodeji produktu ELÁN 177 975 tis. Kč (2020: 109 535 tis. Kč).

Časové rozlišení pořizovacích nákladů na neživotním pojištění vzrostlo v roce 2021 na částku 77 565 tis. Kč (rok 2020: 60 333 tis. Kč) zejména díky prodejem produktu pojištění majetku přes další distribuční kanály.

Mezi nejvýznamnější projekty vytvořené vlastní a externí činností v roce 2021 patřily IT transformace (AIA3 a VVS migrace do AIA4) v celkové výši 31 007 tis. Kč (rok 2020 29 049 tis. Kč), projekt AML 6 130 tis. Kč (v roce 2020 10 878 tis. Kč), GDPR ve výši 3 046 tis. Kč a ostatní projekty v celkové výši 8 877 tis. Kč (v roce 2020 25 125 tis. Kč).

Dohadné položky aktivní z pojistného k 31. 12. 2021 ve výši 28 358 tis. Kč (2020: 30 726 tis. Kč) představují pojistné ze smluv uzavřených, avšak nezadaných do provozního systému do data uzávěrky účetních knih.

Dohadné položky aktivní z provizí ze zajištění a podílu zajišťovatele na pojistném plnění k 31. 12. 2021 činily výši 79 173 tis. Kč (2020: 76 425 tis. Kč) a vyplývají z vyúčtování zajištění zejména za čtvrté čtvrtletí roku 2021.

Ostatní dohadné položky představují zejména nevyfakturovaný manažerský poplatek z prodeje Certus a Protective fondů ve výši 25 463 tis. Kč (2020: 27 304 tis. Kč).

4.6. Vlastní kapitál

(údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Základní kapitál	1 175 398	1 175 398
Ostatní kapitálové fondy	-1 706 536	536 310
z toho: oceňovací rozdíly CP	-1 367 911	1 088 336
oceňovací rozdíly derivátů	-735 015	-428 480
up front fee	-3 909	2 255
odložená daň	400 299	-125 801
Nerozdělený zisk minulých let	1 175 023	1 175 018
Hospodářský výsledek běžného účetního období	654 114	392 693
Celkem	1 297 999	3 279 419

Meziroční změna v položce ostatních kapitálových fondů, resp. v přecenění cenných papírů a derivátů souvisí především s nárůstem úrokových sazeb v roce 2021.

Rozdělení zisku podléhá schválení valné hromady. V roce 2021 byly vyplaceny dividendy ze zisku roku 2020 ve výši 392 688 tis. Kč. Zbytek zisku po vyplacení dividendy byl převeden do položky Nerozdělený zisk minulých let. V roce 2020 nedošlo k vyplacení dividend ze zisku roku 2019. Celý zisk za rok 2019 byl převeden do položky Nerozdělený zisk minulých let.

4.7. Podřízená pasiva

Společnost přijala v roce 2020 podřízený dluh ve výši 900 000 tis. Kč. Podřízený dluh je uzavřen na dobu 10 let s roční úrokovou sazbou ve výši 2,83 %. Výše jistiny podřízeného dluhu byla k 31. prosinci 2021 ve výši 900 000 tis. Kč (31.12.2020: 900 000 tis. Kč) a výše alikvotního úrokového nákladu za rok 2021 byla 25 541 tis. Kč (31.12. 2020: 10 613 tis. Kč). Protistranou transakce jsou společnosti ve skupině SG.

Podřízený dluh – protistrany

(údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
SOGECAP S.A.	459 000	459 000
Komerční banka, a.s.	441 000	441 000
Celkem	900 000	900 000

4.8. Technické rezervy

(údaje v tis. Kč)	31. 12. 2021			31. 12. 2020
Název rezervy	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše	Čistá výše
Rezerva pojistného životních pojištění	33 128 809	1 808 368	31 320 441	33 550 209
Rezerva na životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	14 466 598	0	14 466 598	12 847 593
Rezerva na pojistné plnění IBNR	338 090	2 066	336 024	266 489
Z toho:				
Neživotní pojištění	129 601	2 066	127 534	82 954
Životní pojištění	208 490	0	208 490	183 535
Rezerva na pojistné plnění RBNS	456 676	47 100	409 576	475 859
Z toho:				
Neživotní pojištění	86 255	14 105	72 149	61 118
Životní pojištění	370 421	32 994	337 427	414 741
Rezerva na bonusy a slevy	1 598 227	0	1 598 227	1 398 209
Z toho:				
Neživotní pojištění	227	0	227	209
Životní pojištění	1 598 000	0	1 598 000	1 398 000
Rezerva na nezasloužené pojistné	172 553	134	172 419	127 840
Z toho:				
Neživotní pojištění	139 958	134	139 824	99 749
Životní pojištění	32 595	0	32 595	28 091
Ostatní technické rezervy	85 998	0	85 998	330 787
Technické rezervy – životní pojištění celkem	35 424 313	1 841 363	33 582 950	35 905 364
Technické rezervy – neživotní pojištění celkem	356 040	16 306	339 735	244 030
Technické rezervy – životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník celkem	14 466 598	0	14 466 598	12 847 593

4.9. Výsledek likvidace pojistných událostí neživotního pojištění – run-off netto analýza

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Výše rezervy na pojistná plnění k 1.1.	143 138	126 411
Úhrady pojistných plnění vyplacených v běžném účetním období za poj. plnění vzniklá v minulém účetním období	19 639	21 292
Výše rezervy na pojistná plnění k 31.12.	114 762	76 402
Výsledek likvidace pojistných událostí	8 737	28 717

4.10. Výsledek likvidace pojistných událostí životního pojištění – run-off netto analýza

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Výše rezervy na pojistná plnění k 1.1.	304 855	281 410
Úhrady pojistných plnění vyplacených v běžném účetním období za poj. plnění vzniklá v minulém účetním období	100 506	91 049
Výše rezervy na pojistná plnění k 31.12.	183 401	178 469
Výsledek likvidace pojistných událostí	20 949	11 892

Run-off netto analýza produktů životního pojištění je prezentována pro rizikové pojištění a úrazová připojištění. Výsledek likvidace pojistných událostí z produktů obnosového pojištění je nulový.

4.11. Rezervy (Rezervy na ostatní rizika a ztráty)

(údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Rezerva na daň z příjmů právnických osob	832 810	105 980
Ostatní rezervy	11 856	11 263
Rezerva na ostatní rizika a ztráty celkem	844 666	117 243

Meziroční nárůst rezervy na daň z příjmů právnických osob souvisí především se zdaněním rezerv podle Solventnosti II, které vstupují do daňového základu. V souvislosti s nárůstem úrokových sazeb v roce 2021 došlo ke snížení technických rezerv podle Solventnosti II a tedy k navýšení daňového základu.

Ostatní rezervy obsahují zejména rezervu na nevyčerpanou dovolenou, výroční dopisy klientům a rezervu na náklady auditu.

4.12. Věřitelé (Závazky)

(údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Závazky z přímého pojištění vůči pojištěným	117 460	90 954
Závazky při operacích zajištění	4 438	3 580
Celkem závazky z přímého pojištění a zajištění	121 898	94 533
Závazky k zaměstnancům ze závislé činnosti	21 656	19 687
Zúčtování s institucemi sociálního a zdravotního pojištění	12 308	12 125
Ostatní závazky	80 655	49 725
Ostatní přímé daně	9 863	5 416
Ostatní nepřímé daně a poplatky	2 921	3 300
Odložený daňový závazek	0	108 868
Celkem závazky	249 302	293 655

Závazky z přímého pojištění vůči pojištěným zahrnují především přeplatky na pojistném 69 600 tis. Kč (2020: 68 909 tis. Kč) a nespárované platby pojistného 16 370 tis. Kč (2020: 9 114 tis. Kč).

Společnost k 31. 12. 2020 eviduje závazky z přímého pojištění vůči pojištěným po splatnosti starší 5 let ve výši 8 620 tis. Kč (2020: 7 334 tis. Kč). Zahrnují zejména přeplatky na pojistném.

Ostatní závazky, které se nevztahují k pojištění, jsou tvořeny především závazky z obchodního styku a závazky vůči pojišťovacím zprostředkovatelům z nevyplacených provizí a bonusů. K nárůstu oproti roku 2020 došlo zejména v položce Dodavatelé (KB) a Dodavatelé (MPSS) z důvodu nevyplacených provizí za konec roku 2021.

Žádný ze závazků Společnosti nebyl k 31. 12. 2021, respektive k 31. 12. 2020, zajištěn zástavním právem nebo jiným věcným břemenem.

Společnost ke konci roku 2021 evidovala Odloženou daňovou pohledávku – viz sekce 4.14. Daně.

4.13. Přechodné účty pasiv

Členění přechodných účtů pasiv

(údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Z toho: podíl zajištětele na pojistném	49 166	41 165
provize ziskatelům	143 950	151 505
pojistné plnění	8 633	5 858
Ostatní	70 390	71 498
Přechodné účty pasiv	272 139	270 025

Dohadné účty pasivní k provizím ziskatelů ve výši 143 950 tis. Kč (2020: 151 505 tis. Kč) jsou odhadem dosud nevyplacených provizí. Největší podíl představuje odhad výše nevyplacených bonusů vůči společnosti ESSOX s.r.o. ve výši 26 260 tis. Kč (2020: 33 517 tis. Kč) a společnosti Komerční banka, a.s., v celkové výši 77 296 tis. Kč (2020: 82 228 tis. Kč).

Ostatní přechodné účty pasiv ve výši 70 390 tis. Kč (2020: 71 498 tis. Kč) jsou tvořeny zejména nevyfakturovanými dodávkami ve výši 60 501 tis. Kč (2020: 62 586 tis. Kč) a náklady na bonusy za rok 2021 ve výši 8 846 tis. Kč (2020: 8 040 tis. Kč).

4.14. Daně

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Ztráta / zisk před zdaněním	809 125	482 754
Výnosy nepodléhající zdanění nebo nezdaněné 19% (kromě technických rezerv níže)	-48 993	-62 998
Daňově neuznatelné náklady (kromě rezerv na řádku níže)	36 121	41 287
Daňově neuznatelné náklady (+)/výnosy (-) - účetní rezervy (netto)	-607 702	2 176 866
Solvency II technické rezervy (netto)	4 176 228	-2 106 559
Daňový základ	4 364 778	531 349
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	829 308	100 951
Daň ze samostatného základu	3 502	5 030
Daň z příjmů	832 810	105 980
Dopad do výsledovky z daňového přiznání za předchozí rok (rezerva vs. finální daň)	1 817	-2 006
Celkem daň z příjmů	834 627	103 974

V řádku „Daňově neuznatelné náklady/výnosy – účetní rezervy (netto)“ je vyčíslen netto dopad do výkazu zisku a ztrát vyplývající ze změny účetních rezerv v roce 2021, které se staly od 1. 1. 2020 daňově neuznatelnými.

V řádku „Solvency II technické rezervy (netto)“ je vyčíslen netto dopad do výkazu zisku a ztrát vyplývající ze změny Solvency II rezerv v roce 2021 a také dopad ze zahrnutí druhé poloviny počátečního zůstatku rezerv, tzn. rozdílu mezi výší účetních rezerv a rezerv podle Solventnosti II k 1. lednu 2020, resp. k 31. prosinci 2019.

Meziroční nárůst rezervy na daň z příjmů právnických osob souvisí především se zdaněním rezerv podle Solventnosti II, které vstupují do daňového základu. V souvislosti s nárůstem úrokových sazeb v roce 2021 došlo ke snížení technických rezerv podle Solventnosti II a tedy k navýšení daňového základu, resp. splatné daně. Zároveň z titulu rozdílu mezi daňovými (Solvence II) a účetními technickými rezervami vykazujeme odloženou daň.

Odloženou daňovou pohledávku (+) / závazek (-) lze analyzovat následovně:

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Odložený daňový závazek		
Zůstatková cena dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	0	-64
Finanční investice	0	-125 801
Odložený daňový závazek celkem	0	-125 865
Odložená daňová pohledávka		
Zůstatková cena dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 295	0
Finanční investice	400 299	0
Technické rezervy	691 378	13 358
Ostatní rezervy	2 226	2 111
Bonusy	1 681	1 528
Odložená daňová pohledávka celkem	1 096 879	16 996
Čistá odložená daňová pohledávka/ závazek (+/-)	1 096 879	-108 868

Meziroční změna v odložené dani z finančních investic, resp. z přecenění cenných papírů a derivátů, souvisí především s nárůstem úrokových sazeb v roce 2021.

Meziroční změna v odložené dani z rezerv také souvisí s nárůstem úrokových sazeb v roce 2021, které následně snížily hodnotu technických rezerv podle Solventnosti II.

Zároveň Společnost provedla test návratnosti odložené daňové pohledávky, na základě kterého zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku v plné výši, tj. v částce 1 096 879 tis. Kč. Společnost očekává dosažení dostatečných základů daně, které umožní její realizovatelnost.

V rámci testu návratnosti odložené daňové pohledávky byl zohledněn aktuální makroekonomický vývoj (včetně aktuální predikce do dalších let) a očekávaný obchodní i finanční plán Společnosti v horizontu následujících 10-ti let. Výpočet vycházel z detailního plánu Společnosti na následující 4 roky a v horizontu 5-10 let byl použit zjednodušený model založený na projekci výnosů a nákladů dle jejich dalšího očekávaného meziročního vývoje.

Zároveň byly testovány různé stresové scénáře pro případ nenaplnění plánu Společnosti, a to zejména s ohledem na vývoj úrokových sazeb a splnění obchodního plánu. Testovanými scénáři byly i) růst sazeb nad aktuální predikci, ii) ORSA stresový scénář obchodního plánu, iii) nenaplnění meziročního růstu obchodu rizikového životního a neživotního pojištění a iv) nucený prodej aktiv.

Změnu čisté odložené daňové pohledávky/závazku lze analyzovat následovně.

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Čistá odložená daňová pohledávka/závazek (+/-) k 1. lednu	-108 868	30 308
Změna odložené daně účtovaná do výkazu zisku a ztráty	679 648	13 944
Změna odložené daně účtovaná do kapitálu	526 100	-153 120
Čistá odložená daňová pohledávka/závazek (+/-) k 31. prosinci	1 096 879	-108 868

Daň z příjmů z běžné činnosti celkem:

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Celkem daň z příjmů	834 627	103 974
Změna odložené daně účtovaná do výkazu zisku a ztráty	-679 648	-13 944
Daň z příjmů z běžné činnosti	154 980	90 030

Společnost k 31.12.2021 zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 1 096 879 tis. Kč

Společnost k 31. 12. 2020 zaúčtovala odložený daňový závazek ve výši 108 868 tis. Kč.

4.15. Neživotní pojištění

Pojistná odvětví	Rok	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistná plnění v hrubé výši	Provozní výdaje v hrubé výši	Výsledek ze zajištění
řádek ve výkazech		2	2, 4	10	18, 19, 20	3, 5, 11, 14, 21
Úrazu a nemoci1, 2	2021	30 434	30 590	7 259	20 331	-859
	2020	31 486	31 687	8 191	22 493	-877
Proti požáru a jiným majetkovým škodám7, 8, 9	2021	290 627	244 359	68 388	150 410	4 146
	2020	183 457	162 411	28 365	109 435	-11 644
Ostatní neživotní pojištění18	2021	341 395	347 435	39 815	127 200	-4 072
	2020	349 994	353 250	55 333	146 624	-7 254
Celkem	2021	662 456	622 384	115 462	297 941	-785
	2020	564 937	547 348	91 889	278 551	-19 776

4.16. Životní pojištění

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Předepsané hrubé pojistné	6 680 806	6 935 488
Zasloužené pojistné	6 676 301	6 934 865
Hrubé náklady na pojistná plnění	6 461 284	4 641 400
Výsledek zajištění	21 583	35 327
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	237 141	197 948
– provize	290 996	229 492
– tvorba časového rozlišení	-53 855	-31 544
Správní režie	357 384	329 330

Přehled životního pojištění, předepsané pojistné

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Individuální smlouvy	6 564 516	6 811 696
z toho: pojistné smlouvy, kde je nositelem investičního rizika pojistník	2 678 833	2 238 266
Kolektivní smlouvy	116 290	123 792
Životní pojištění celkem	6 680 806	6 935 488
Jednorázově placené	5 601 351	5 923 738
z toho: pojistné smlouvy, kde je nositelem investičního rizika pojistník	2 656 858	2 214 969
Běžně placené	1 079 455	1 011 751
z toho: pojistné smlouvy, kde je nositelem investičního rizika pojistník	21 975	23 296
Životní pojištění celkem	6 680 806	6 935 488
Pojistné smlouvy bez prémie	865 986	834 995
Pojistné smlouvy s premií	5 814 819	6 100 493
z toho: pojistné smlouvy, kde je nositelem investičního rizika pojistník	2 678 833	2 238 266
Životní pojištění celkem	6 680 806	6 935 488

4.17. Celková výše hrubého předepsaného pojistného podle zemí, kde bylo pojištění uzavřeno

Společnost uzavírala smlouvy na území České republiky, Bulharska, Rumunska a Německa.

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Předepsané pojistné plyne ze smluv, které pojišťovna uzavřela:		
v členském státu EU, kde má své sídlo	7 251 399	7 383 741
v ostatních členských státech EU	91 863	116 685
Předepsané pojistné celkem	7 343 262	7 500 425

4.18. Přehled provizí

Celková výše provizí v rámci přímého pojištění dosáhla v roce 2021 částky 450 342 tis. Kč (2020: 359 980 tis. Kč) a člení se následovně:

(údaje v tis. Kč)	Životní pojištění		Neživotní pojištění	
Rok	2021	2020	2021	2020
Náklady na provize	290 996	229 492	159 346	130 488

4.19. Náklady a výnosy z investic

Čisté výnosy z prostředků investic za rok 2021 dosáhly 847 854 tis. Kč (2020: 594 438 tis. Kč), z toho čistý výnos z aktiv, jejichž zdrojem jsou technické rezervy, činí 831 242 tis. Kč (2020: 564 048 tis. Kč).

Jak je uvedeno v kap. 2.15., náklady a výnosy z prostředků investic jsou v průběhu účetního období účtovány primárně na technickém účtu životního pojištění.

Ke konci účetního období jsou čisté finanční výnosy nesouvisející s životním pojištěním převedeny na netechnický účet (2021: 18 934 tis. Kč, 2020: 32 144 tis. Kč) a následně na technický účet neživotního pojištění (2021: 2 322 tis. Kč, 2020: 1 753 tis. Kč).

Rok	2021		2020	
(údaje v tis. Kč)	Životní pojištění	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Neživotní pojištění
Výše rezerv (stav na konci období)	35 338 316	356 041	37 631 899	254 948
Výše rezerv, kde nositelem investičního rizika pojistník (stav na konci období)	14 466 598	0	12 847 593	0
Výnos z rezerv	828 919	2 322	562 294	1 753

4.20. Změna stavu technických rezerv očištěná o zajištění

V souladu s postupy uvedenými v bodu 2.8 přílohy Společnost dále zaúčtovala následující změny stavu technických rezerv:

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Změna stavu rezervy na životní pojištění (dle řádku C.2. v Rozvaze)	-2 229 768	-159 367
Změna stavu Ostatních technických rezerv (dle řádku C.6. v Rozvaze)	-244 789	147 622
Subtotal Změna stavu rezervy na životní pojištění – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát	-2 474 557	-11 745
Změna stavu rezervy na bonusy a slevy (dle řádku C.4. v Rozvaze)	200 018	-260 012
Změna stavu rezervy životního pojištění, kde je nositelem investičního rizika pojistník (dle řádku D. v Rozvaze)	1 619 005	2 286 167
Subtotal Změna stavu Ostatních technických rezerv – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát	1 819 023	2 026 155
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné vztahující se k odvětví životního pojištění (dle řádku C.1a) v Rozvaze)	4 504	623
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné vztahující se k odvětví neživotního pojištění (dle řádku C.1b) v Rozvaze)	40 075	17 628
Subtotal Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát	44 579	18 251
Změna stavu rezervy na poj. plnění nevyřízených pojistných událostí - vztahující se k odvětví životního poj. (dle řádku C.3a) v Rozvaze)	-52 360	127 826
Změna stavu rezervy na poj. plnění nevyřízených pojistných událostí - vztahující se k odvětví neživotního poj. (dle řádku C.3b) v Rozvaze)	55 612	16 378
Subtotal Změna stavu rezervy na poj.plnění nevyřízených poj.událostí – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát	3 252	144 204
Total Změna stavu technických rezerv – čistá výše dle Výkazu zisku a ztrát	-607 703	2 176 865

4.21. Přírůstky a úbytky hodnoty investic

Přírůstky a úbytky hodnoty investic zahrnují přecenění investic životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, a přecenění akciových a dluhopisových fondů a přecenění realitních fondů.

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Nerealizovaný výnos/ztráta z přecenění akciových a dluh.fondů (+/-)	218 044	-70 086
Nerealizovaný výnos/ztráta z přecenění realitních fondů (+/-)	-3 714	-3 825
Nerealizovaný výnos/ztráta z přecenění investic životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	-549 480	195 905
Celkem	-335 150	121 994

Realizovaný výnos z –prodeje cenných papírů

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Realizovaný výnos/ztráta z prodeje akcií (+/-)	8 733	0
Realizovaný výnos/ztráta z prodeje dluhopisů (+/-)	8 895	-21 110
Celkem	17 628	-21 110

4.22. Správní režie

Celková výše nákladů správní režie dosáhla v roce 2021 částky 514 461 tis. Kč (2020: 484 476 tis. Kč). Správní režie je členěna následovně:

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Osobní náklady (mzdy, soc. a zdrav. poj.)	290 924	274 800
Školení	2 363	1 980
Poradenství	55 705	57 375
Telekomunikace	1 951	1 779
Náklady spojené s výpočetní technikou	35 593	34 584
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	17 730	16 920
Odpisy kapitalizovaných nákladů vybraných projektů	43 864	29 275
Nájemné	22 631	22 862
Bankovní a poštovní poplatky	10 390	9 362
Ostatní správní náklady	33 311	35 537
	514 461	484 476

Výše nákladů na povinný audit statutární závěrky činila za rok 2021 2 623 tis. Kč (2020: 2 539 tis. Kč). Žádné další služby nebyly auditorskou společností v roce 2021 a 2020 poskytnuty.

4.23. Ostatní technické výnosy a náklady a netechnický účet

Ostatní technické výnosy neživotního pojištění byly ve výši 612 tis. Kč (2020: 2 456 tis. Kč). Nejvýznamnější položkou v roce 2021 byly kurzové zisky ve výši 565 tis. Kč. V roce 2020 byly nejvýznamnější položkou kurzové zisky ve výši 2 195 tis. Kč.

Ostatní technické náklady neživotního pojištění ve výši 37 805 tis. Kč (2020: 47 111 tis. Kč) zahrnují zejména náklady na bonusy ve výši 34 457 tis. Kč (2019: 41 974 tis. Kč).

Ostatní technické výnosy životního pojištění ve výši 122 169 tis. Kč (2020: 126 884 tis. Kč) zahrnují zejména manažerský poplatek za prodej Certus a Protective fondů ve výši 48 297 tis. Kč (2020: 65 656 tis. Kč).

Ostatní technické náklady životního pojištění ve výši 216 757 tis. Kč (2020: 232 531 tis. Kč) zahrnují položky vztahující se k nákladům na bonusy ve výši 33 223 tis. Kč (2020: 39 845 tis. Kč) a na provize spojené s aktivy pod správou 173 951 tis. Kč (2020: 176 431 tis. Kč).

4.24. Převody nákladů mezi technickými účty a netechnickým účtem

Celková výše nákladů, které byly převedeny mezi technickým účtem životního pojištění, neživotního pojištění a netechnickým účtem na základě klíče, uvedeného v kap. 2.15, činila ke dni účetní závěrky 514 461 tis. Kč (2020: 484 476 tis. Kč).

4.25. Transakce se spřízněnými stranami

Výnosy vůči společnostem ve skupině (údaje v tis. Kč)	2021	2020
Předepsané pojistné	440 969	456 323
Výnosy z investic (cross currency swapy a AUV)	514 173	593 177
Ostatní výnosy	80 270	70 094
Provize – zajišťitel	25 366	26 277
Předepsané pojistné postoupené zajišťiteli	-90 290	-87 562
Podíl zajištěte na použití rezervy živ.poj.	-256 173	-119 166
Podíl zajištěte na použití rezervy na poj.události	-179 525	-16 799
Výnosy celkem	534 791	922 344
Náklady vůči společnostem ve skupině (údaje v tis. Kč)		
Provize/Variabilní bonusy	523 533	518 181
Podíl zajištěte na nákladech na pojistná plnění	-251 904	-145 259
Náklady související s investicemi (čas.rozl.swapů)	714 864	821 932
Podíl zajištěte na tvorbě rezervy živ.poj.	-83 836	-85 614
Podíl zajištěte na tvorbě rezervy na poj.události	-204 830	-11 899
Ostatní náklady	46 221	56 150
Náklady celkem	744 048	1 153 490
Pohledávky vůči společnostem ve skupině (údaje v tis. Kč)		
Cenné papíry a jiné investice	1 286 189	2 074 021
Běžné účty a depozita	1 254 544	1 042 854
Pohledávky z pojištění	45 511	48 300
Přechodné účty aktiv	261 007	239 883
Pohledávky celkem	2 847 251	3 405 058
Závazky vůči společnostem ve skupině (údaje v tis. Kč)		
Závazky ze zajištění a ostatní závazky	962 808	939 392
Oceňovací rozdíl - měnové swapy	765 233	472 485
Rezerva na pojistné živ.pojištění – zajišťitel	-1 808 368	-2 051 261
Rezerva na pojistné z poj.události – zajišťitel	-20 701	-1 169
Přechodné účty pasiv (doh. pol. pasivní)	153 672	167 202
Závazky celkem	52 644	-473 351

Nárůst v položkách Podíl zajištěte na rezervách na životní pojištění a rezervách na poj.plnění je dán z důvodu vyšších odkupů zejména na produktech Vital Premium EUR a Vital Premium v USD.

4.26. Výsledek hospodaření

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Neživotní pojištění	112 271	100 945
Životní pojištění	680 242	351 418
Netechnický účet (před zdaněním)	16 612	30 391
Hospodářský výsledek před zdaněním	809 125	482 754
Daň z příjmu a ostatní daně	155 011	90 061
Hospodářský výsledek za účetní období	654 114	392 693

4.27. Osobní a obdobné náklady

Osobní a obdobné náklady vyplacené Společností dosáhly následující výše:

2021				
(údaje v tis. Kč)	Průměrný přepočtený stav	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	226	201 898	62 336	264 234
Vedení společnosti	5	21 842	4 847	26 690
Celkem	231	223 740	67 184	290 924

2020				
(údaje v tis. Kč)	Průměrný přepočtený stav	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	229	186 530	59 178	245 708
Vedení Společnosti	6	24 016	5 076	29 092
Celkem	235	210 547	64 254	274 800

K 31. 12. 2021 umožňuje Společnost dvaceti pracovníkům používání služebního automobilu i pro soukromé účely (k 31. 12. 2020 dvaceti pracovníkům). Kromě této výhody Společnost neposkytlá žádné zálohy, půjčky a úvěry členům statutárních, řídicích a dozorčích orgánů.

4.28. Zajištění

Celkový výsledek zajištění

(údaje v tis. Kč)	2021	2020
Podíl zajišťovatele na pojistném	-189 702	-212 666
Podíl zajišťovatele na pojistném plnění	288 832	241 459
Provize	61 685	54 697
Saldo zajištění	160 815	83 490
Podíl zajišťovatele na tvorbě a čerpání rezerv	-140 016	-57 892
Výsledek zajištění	20 799	25 598

Zůstatek pohledávek a závazků za zajišťovatelí je následující:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávka za zajišťovatelí	26	0
Dohadná položka aktivní	79 173	68 399
Závazek za zajišťovatelí	-4 438	-8 681
Dohadná položka pasivní	-49 166	-44 631
Čistá pohledávka (závazek) za zajišťovatelí	25 595	15 088

5. Závazky neuvedené v účetní závěrce

Společnost si není vědoma žádných potenciálních závazků neuvedených v účetní závěrce.

6. Ostatní skutečnosti

Úrokové sazby

V průběhu roku 2021 došlo několikrát ke zvýšení základní úrokové sazby ČNB (dvoutýdenní repo sazba), která ke konci roku 2021 dosáhla 3.75% (0.25% k 31.12.2020). Následně došlo k nárůstům CZK úrokových sazeb na finančních trzích. Dopadem na Společnost byl tak pokles reálné hodnoty investic, primárně dluhopisů a swapů, viz bod 4.6 Vlastní kapitál a nárůst v odložené daňové pohledávce z titulu záporného přecenění dluhopisů a swapů, viz bod 4.14 Daně. Společnost vyhodnotila soulad s regulačními předpisy a zvýšení úrokových sazeb nemá dopad na nepřetržité trvání Společnosti.

7. Významné události, které nastaly po datu účetní závěrky

Společnost si není vědoma žádných významných následných událostí, které nastaly po datu účetní závěrky a které by měly vliv na účetní závěrku.

Válka na Ukrajině

Vedení Společnosti zvažilo potencionální dopady války na Ukrajině na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na výsledky Společnosti v roce 2021 a ani na následné události po datu účetní závěrky. Společnost nedrží žádné investice v Rusku.

V souvislosti s novými sankčními opatřeními společnost denně monitoruje pojistný kmen a své dodavatele a zprostředkovatele.