Pojišťovna
PATRICIE

Pojišťovna Patricie a.s.

Výroční zpráva 2020

Základní údaje o společnosti

Obchodní firma:	**Pojišťovna Patricie a.s. (dříve Pojišťovna Generali)**
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	110 00 Praha 1 – Nové Město, Spálená 75/16
IČ:	618 59 869
Základní kapitál:	500 000 000 Kč
Akcionář:	Generali Česká pojišťovna a.s. Spálená 75/16, Praha 1 – Nové Město, Česká republika
Zápis do obchodního rejstříku:	1. 1. 1995
Počátek činnosti:	1. 1. 1995

Pojišťovna Patricie nemá pobočku v zahraničí.

Obsah

Představenstvo	4
Dozorčí rada	5
Výbor pro audit	6
Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2020	7
Zpráva představenstva o situaci	8
Zpráva dozorčí rady	18
Zpráva nezávislého auditora	19
Finanční část	26
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	81
Údaje o osobách statutárního a dozorčího orgánu společnosti	86
Adresy	87

Představenstvo

Ladislav Korobczuk

předseda představenstva

Funkční období:	od 1. ledna 2020
Rok narození:	1963
Vzdělání:	Vysoká škola ekonomická v Praze, Fakulta výrobně ekonomická
Praxe:	ČS Živnostenská pojišťovna a.s.
	ČSOB Pojišťovna a.s.
	Generali Česká pojišťovna a.s.

Karel Bláha

člen představenstva

Den vzniku členství:	1. června 2015
Rok narození:	1976
Vzdělání:	Univerzita Karlova v Praze, obor právo a právní věda
	Vysoká škola ekonomická v Praze, specializace Hospodářská politika
Praxe:	Transgas, a.s.
	Generali Česká pojišťovna a.s.
	Pojišťovna Patricie a.s.

David Vosika

člen představenstva

Den vzniku členství:	1. března 2020
Rok narození:	1982
Vzdělání:	Vysoká škola ekonomická v Praze, Fakulta informatiky a statistiky
Praxe:	Home Credit Insurance
	Allianz Life
	Wüstenrot pojišťovna a.s.
	Generali PPF Life Insurance
	Generali PPF Holding
	Generali Česká pojišťovna a.s.
	Pojišťovna Patricie a.s.

Dozorčí rada

Petr Bohumský

předseda dozorčí rady

Funkční období:	od 1. března 2020
Rok narození:	1971
Vzdělání:	Univerzita Karlova v Praze, Matematicko-fyzikální fakulta, University of Pittsburgh – Joseph M. Katz Graduate School of Business, Advance Healthcare Management Institute
Praxe:	Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s. Generali PPF Holding B. V. PPF Group Generali Česká pojišťovna a.s. Generali Pojišťovna a.s.

Katarína Bobotová

člen dozorčí rady

Den vzniku členství:	1. března 2020
Rok narození:	1983
Vzdělání:	Slovenská poľnohospodárska univerzita v Nitre, Fakulta ekonomiky a manažmentu
Praxe:	Grafton Recruitment Slovakia, s.r.o., Generali Poisťovňa, a.s., Generali Česká pojišťovna, a.s.

Jiří Doubravský

člen dozorčí rady

Den vzniku členství:	1. března 2020
Rok narození:	1972
Vzdělání:	Západočeská univerzita v Plzni, Česká zemědělská univerzita, Praha, The Nottingham Trent University & Brno Business School Vysoká škola ekonomická v Praze
Praxe:	Komerční banka, HVB Bank, Generali Česká pojišťovna a.s., Generali Poisťovňa, a.s.

Výbor pro audit

Martin Mančík
předseda

Funkční období:	od 2. března 2017
Rok narození:	1975
Vzdělání:	Vysoká škola ekonomická v Praze

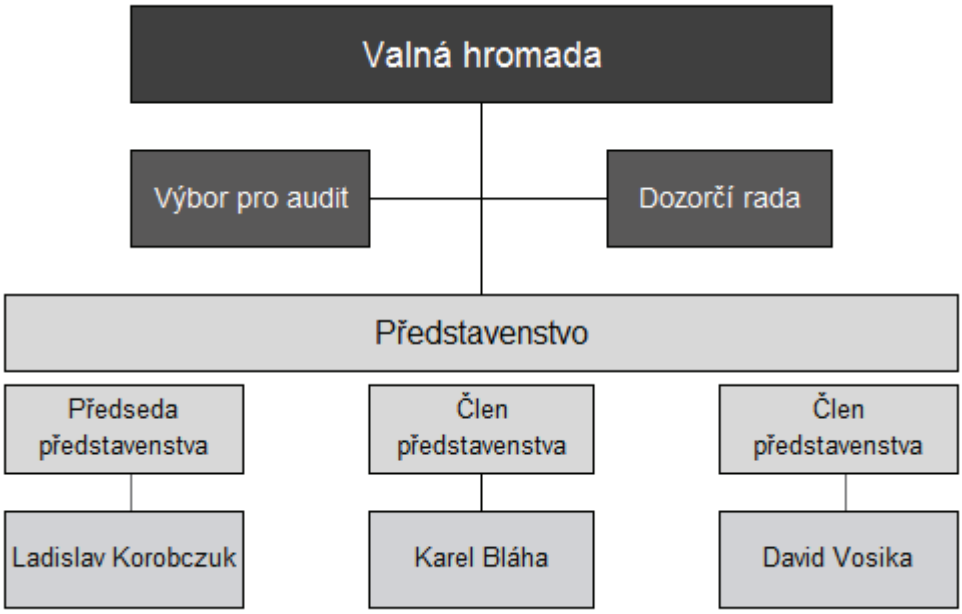
Beáta Petrušová
člen

Funkční období:	od 10. února 2017
Rok narození:	1968
Vzdělání:	Vysoká škola ekonomická v Bratislavě

Roman Smetana
člen

Funkční období:	od 1. ledna 2016
Rok narození:	1974
Vzdělání:	Vysoká škola ekonomická v Praze

Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2020



Zpráva představenstva o situaci

EKONOMICKÁ SITUACE

Rok 2020 byl poznamenán pandemií Covid-19 a souvisejícími restrikcemi, jež vedly k poklesu světové ekonomiky. Dopad pandemie na HDP byl dramatický zejména v 1. pololetí, což platí i o české ekonomice. Druhá vlna nákazy vedla v závěru roku k opětovným omezením v některých sektorech a restrikce se přenesly i do počátku roku 2021. Přesto je pro letošní rok očekáváno oživení růstu s tím, jak by se díky vakcinaci mělo podařit dostat pandemii pod kontrolu, což by vedlo k odstraňování restrikcí v ekonomice.

České ekonomika loni vykázala dle našich odhadů pokles HDP o zhruba 5,9 %. Jarní omezení související s první vlnou pandemie se projevila jak na domácí poptávce, tak na exportech, kdy restrikce dopadly nejen na služby a maloobchod, ale také na průmysl a zahraniční obchod. Podzimní vlna pandemie již přímo neomezila průmysl a export a dopady na ekonomiku byly méně dramatické. Pro rok 2021 je očekáváno celoroční oživení HDP České republiky, přičemž jeho síla bude záviset na tom, jak rychle bude možné uvolňovat restrikce spojené s pandemií.

ČNB uvolnila v reakci na pandemii měnovou politiku, repo sazbu v průběhu 1. pololetí snížila z 2,25 % na 0,25 %. Relativně vysoká inflace, jež po celý rok 2020 setrvala nad dvouprocentním cílem, vedla k tomu, že ČNB ve 2. pololetí úroky dále nesnížila a její predikce z loňského listopadu předpokládá pro rok 2021 trojí zvýšení sazeb: v případě repo sazby na úroveň 1,00 % s prvním zvýšením v průběhu jarních měsíců. Klesající inflace by v kombinaci s posílením koruny mohla proces růstu úroků ČNB oddálit.

POJIŠŤOVNICTVÍ

Navzdory nepříznivé situaci, způsobené pandemií covid-19 a s ní souvisejícími vládními restrikcemi, smluvní pojištění členských pojišťoven České asociace pojišťoven (ČAP) v roce 2020 pokračovalo i nadále v růstu, tentokrát o 3,6% a dosáhlo tak objemu 141 miliard Kč.

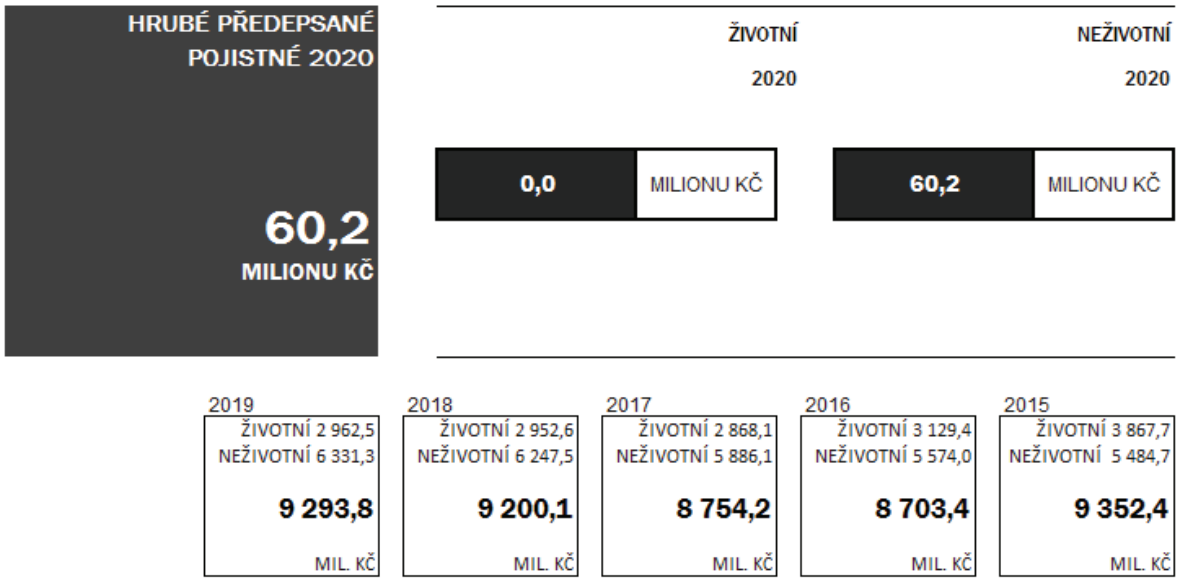
Většina pojišťoven během roku 2020 využívala ve větší míře distanční sjednání a převedla i další služby do online prostoru, čímž minimalizovala výpadky vzniklé kvůli omezení osobního kontaktu.

Hlavním tahounem růstu zůstává neživotní pojištění, které vzrostlo o 3,9% na 95 miliard Kč. Jeho podíl na celkovém pojistném stále roste a přesahuje dvě třetiny. Vysokou měrou se na tomto růstu podílelo pojištění motorových vozidel, které navzdory poklesu prodejů za celý rok 2020 (téměř o pětinu nových vozidel méně), rostlo o 7,1% v povinném ručení, resp. 6,7% v havarijním pojištění.

Také další segmenty neživotního pojištění, podnikatelé (+4,7%) a občanské neživotní pojištění (+5,5%), udržely během komplikovaného roku vysoké přírůstky podobně jako v předchozím roce. Nejvíce byl krizí postižen segment cestovního pojištění. Dle zpráv z trhu, většina pojišťoven v tomto oboru poklesla o 50% a více, podle toho, kterému segmentu cestovního pojištění se věnuje. Nejsilněji utrpěl trh cestovních kanceláří, méně pak retailové cestovní pojištění a nejméně se krize dotkla pojištění na platebních kartách.

Běžně placené životní pojištění, které představuje více než 97% celkového životního pojištění, rostlo o 3,7%, což je vyšší růst než v r. 2019. I přes velký propad během jarní vlny pandemie, prodeje nových smluv meziročně poklesly „jen“ o 2%, což je dokonce lepší výsledek než v loňském roce.

VÝVOJ OBCHODNÍ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI



V prosinci roku 2020 se v souladu se strategií skupiny Generali koncentrovat pojišťovací aktivity v rámci České republiky dokončil proces prodeje kmene Pojišťovny Patricie do Generali České pojišťovny. Byla převedena zbytková část portfolia, kmen zajistných smluv a kmen pojistných smluv, které obsahují pojištění rizik umístěných v zahraničí. Tím byl završen proces převodu portfolia z roku 2019, kdy se jediným akcionářem Pojišťovny Patricie (dříve ještě pod jménem Generali Pojišťovna) stala Generali Česká pojišťovna (dříve ještě pod jménem Česká pojišťovna) a následně v závěru roku 2019 byl celý tuzemský pojistný kmen převeden z Pojišťovny Patricie do Generali České pojišťovny. Dovršením těchto změn pak bude projekt přeměny Pojišťovny Patricie splynutím s mateřskou společností Generali Českou pojišťovnou. Rozhodným datem projektu bude 1.1.2021.Žádné další významné události v roce 2021 neočekáváme.

V průběhu roku 2020 pojišťovna zajišťovala především služby související s obsluhou tohoto zbytkového portfolia. Již neprobíhaly žádné inovace procesů ani produktů.

Objem hrubého předepsaného pojistného klesl v důsledku převedení tuzemského kmene na konci roku 2019 na téměř 60,2 milionů Kč a je tvořen výhradně neživotním pojištěním.

Objem technických rezerv ke konci roku je nulový. Nejvýznamnější položkou rozvahy jsou finanční aktiva ve výši 1,11 miliardy Kč, která slouží ke krytí vlastního kapitálu. Investice se řídí zásadami nejvyšší jistoty, přiměřené rentability a zároveň dostatečné likvidity. Prostředky jsou diverzifikovány v rozptýleném portfoliu.

Pojišťovna Patricie dosáhla v roce 2020 kladného technického výsledku v oblasti neživotního pojištění. To se, společně s kladným výsledkem investic, plně promítlo do celkového kladného hospodářského výsledku.

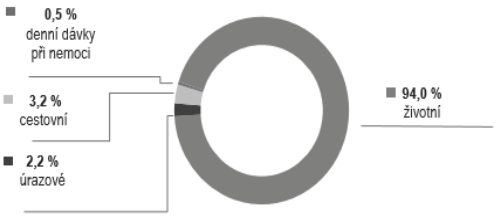
Děkujeme našim klientům a obchodním partnerům za jejich důvěru, kterou pojišťovně Generali, respektive Pojišťovně Patricie v uplynulých více než 25 letech vyjadřovali a chceme je ujistit, že se stejnou důvěrou se mohou obracet na Generali Českou pojišťovnu.

Pojištění osob

mil. Kč	2020	%	2019	%	2018	%
Životní	0,0	0,0 %	2 962,5	94,0 %	2 952,6	93,6 %
Úrazové	0,0	0,0 %	69,8	2,2 %	76,3	2,4 %
Cestovní	0,0	0,0 %	102,2	3,2 %	109,6	3,5 %
Denní dávky při nemoci	0,0	0,0 %	15,7	0,5 %	16,3	0,5 %
Celkem	**0,0**	**0,0 %**	**3 150,2**	**100,0 %**	**3 154,8**	**100,0 %**

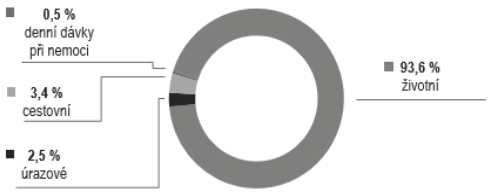
mil. Kč	2017	%	2016	%	2015	%
Životní	2 868,1	93,6 %	3 129,4	93,8 %	3 867,7	95,0%
Úrazové	76,9	2,5 %	86,4	2,6 %	93,4	2,3%
Cestovní	104,3	3,4 %	102,4	3,1 %	92,8	2,3%
Denní dávky při nemoci	16,7	0,5 %	17,8	0,5 %	18,9	0,5%
Celkem	**3 066,0**	**100,0 %**	**3 336,0**	**100,0 %**	**4 072,8**	**100,0%**

2019



2018

2017



2016

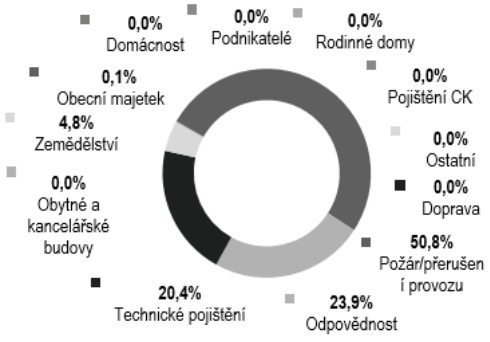
2015

Pojištění majetku a ostatní neživotní pojištění

mil. Kč	2020	%	2019	%	2018	%
Požár/přerušení provozu	30,3	50,8 %	473,6	18,6 %	495,4	20,0 %
Odpovědnost	14,2	23,9 %	700,7	27,5 %	657,1	26,5 %
Podnikatelé	0	0,0 %	191,4	7,5 %	193,0	7,8 %
Technické pojištění	12,2	20,4%	341,7	13,4 %	296,3	11,9 %
Zemědělství	2,9	4,8 %	189,1	7,4 %	182,7	7,4 %
Rodinné domy	0,0	0,0 %	242,3	9,5 %	237,5	9,6 %
Domácnost	0,0	0,0 %	141,6	5,6 %	139,6	5,6 %
Obecní majetek	0,1	0,1 %	69,6	2,7 %	77,4	3,1 %
Obytné a kancelářské budovy	0,0	0,0 %	86,0	3,4 %	86,5	3,5 %
Pojištění CK	0,0	0,0 %	17,6	0,7 %	22,3	0,9 %
Doprava	0,0	0,0 %	66,1	2,6 %	63,4	2,6 %
Ostatní	0,0	0,0 %	31,0	1,2 %	30,4	1,2 %
Celkem	**59,6**	**100,0 %**	**2 550,5**	**100,0 %**	**2 481,6**	**100,0 %**

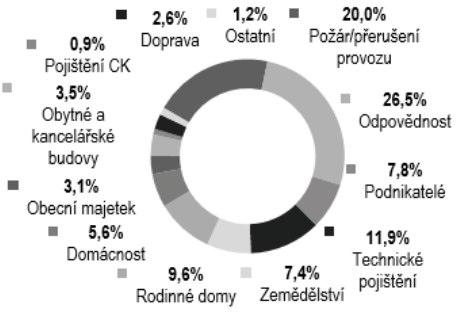
mil. Kč	2017	%	2016	%	2015	%
Požár/přerušení provozu	433,7	18,3 %	435,0	18,6 %	524,5	21,2 %
Odpovědnost	658,4	27,7 %	634,7	27,2 %	622,1	25,1 %
Podnikatelé	197,0	8,3 %	202,6	8,7 %	215,2	8,7 %
Technické pojištění	249,2	10,5 %	233,3	10,0 %	227,2	9,2 %
Zemědělství	181,8	7,7 %	180,3	7,7 %	233,7	9,4 %
Rodinné domy	233,3	9,8 %	228,0	9,8 %	226,1	9,1 %
Domácnost	137,5	5,8 %	135,8	5,8 %	135,3	5,5 %
Obecní majetek	83,2	3,5 %	85,2	3,6 %	93,4	3,8 %
Obytné a kancelářské budovy	85,7	3,6 %	86,9	3,7 %	86,9	3,5 %
Pojištění CK	21,2	0,9 %	28,5	1,2 %	29,6	1,2 %
Doprava	63,9	2,7 %	55,5	2,4 %	56,1	2,3 %
Ostatní	28,5	1,2 %	30,3	1,3 %	28,4	1,1 %
Celkem	**2 373,4**	**100,0 %**	**2 336,1**	**100,0 %**	**2 478,5**	**100,0 %**

2020

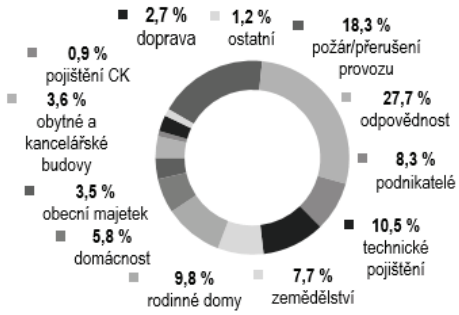


2019

2018



2017



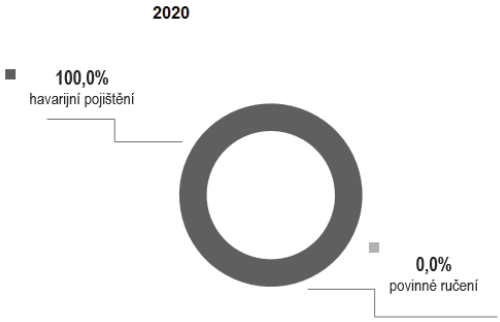
2016

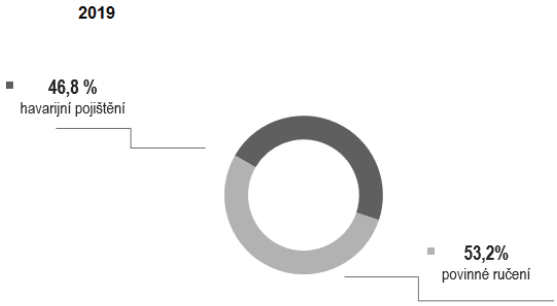
2015

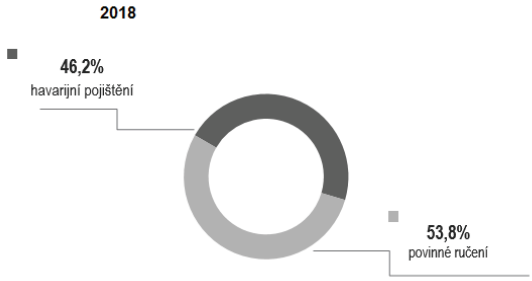
Pojištění motorových vozidel

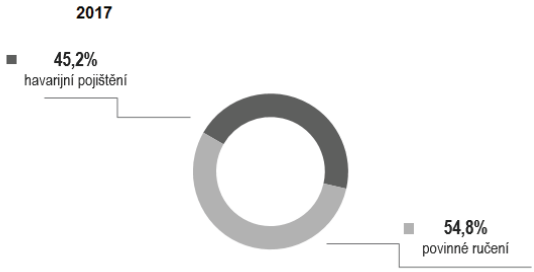
mil. Kč	2020	%	2019	%	2018	%
Havarijní pojištění	0,6	100,0 %	1 681,0	46,8 %	1 647,8	46,2 %
Povinné ručení	0,0	0,0 %	1 912,1	53,2 %	1 915,8	53,8 %
Celkem	**0,6**	**100,0 %**	**3 593,1**	**100,0 %**	**3 563,6**	**100,0 %**

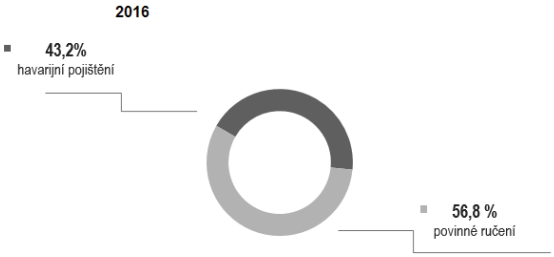
mil. Kč	2017	%	2016	%	2015	%
Havarijní pojištění	1 497,8	45,2 %	1 309,9	43,2 %	1 167,1	41,7 %
Povinné ručení	1 816,8	54,8 %	1 721,5	56,8 %	1 634,1	58,3 %
Celkem	**3 314,6**	**100,0 %**	**3 031,4**	**100,0 %**	**2 801,2**	**100,0 %**









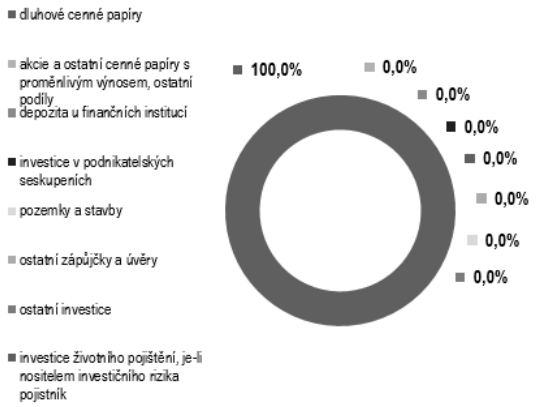


Struktura finančního majetku k 31. prosinci

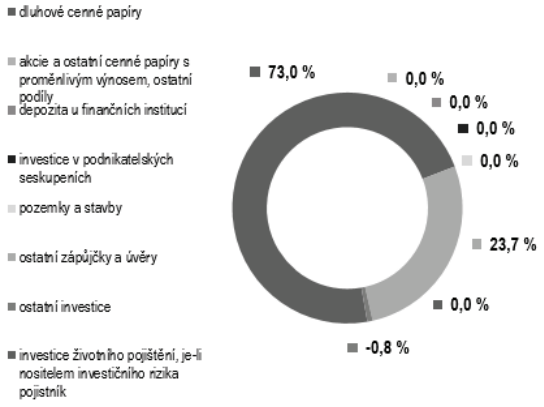
mil. Kč	2020	%	2019	%	2018	%
Dluhové cenné papíry	1 109,6	100,0 %	5 325,9	73,0 %	10 954,9	42,9 %
Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	1 098,0	4,3 %
Depozita u finančních institucí	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Investice v podnikatelských seskupeních	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	496,0	1,9 %
Pozemky a stavby	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	519,4	2,0 %
Ostatní zápůjčky a úvěry	0,0	0,0 %	2 024,8	27,8 %	6 047,5	23,7 %
Ostatní investice	0,0	0,0 %	-55,0	-0,8 %	-6,3	0,0 %
Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	6 403,6	25,1 %
Celkem	**1 109,6**	**100,0 %**	**7 295,75**	**100,0 %**	**25 513,1**	**100,0 %**

mil. Kč	2017	%	2016	%	2015	%
Dluhové cenné papíry	11 054,7	41,7 %	12 764,2	56,1 %	11 571,9	57,6 %
Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly	1 225,4	4,6 %	1 182,2	5,2 %	1 910,6	9,5 %
Depozita u finančních institucí	0,0	0,0 %	357,7	1,6 %	410,6	2,0 %
Investice v podnikatelských seskupeních	437,4	1,6 %	437,9	1,9 %	51,8	0,3 %
Pozemky a stavby	526,6	2,0 %	536,1	2,4 %	570,2	2,8 %
Ostatní zápůjčky a úvěry	6 590,8	24,8 %	1 582,8	7,0 %	93,3	0,5 %
Ostatní investice	21,3	0,1 %	-113,6	-0,5 %	29,9	0,1 %
Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	6 700,4	25,2 %	5 991,0	26,3 %	5 465,3	27,2 %
Celkem	**26 556,6**	**100,0 %**	**22 738,3**	**100,0 %**	**20 103,6**	**100,0 %**

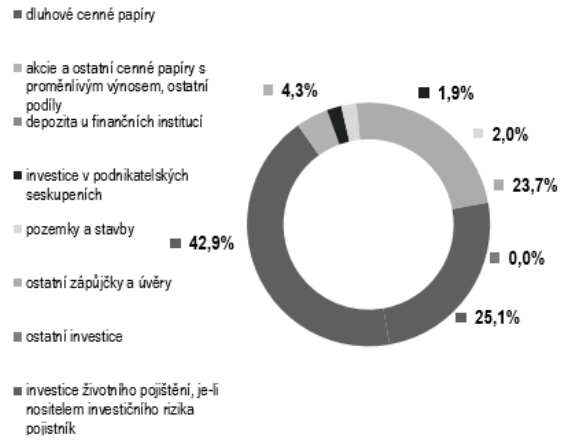
2020



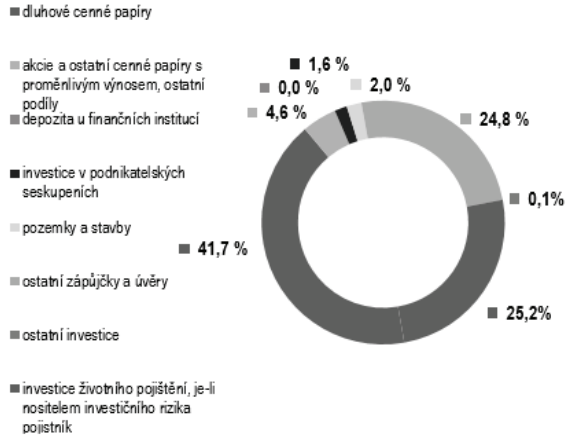
2019



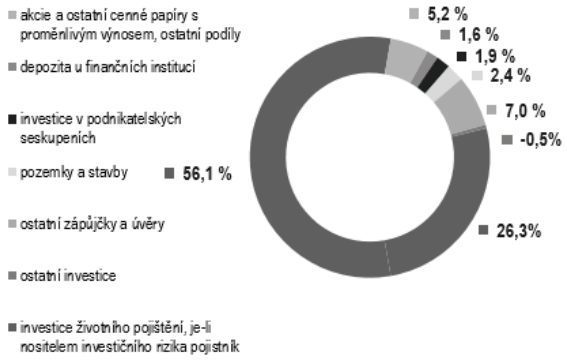
2018



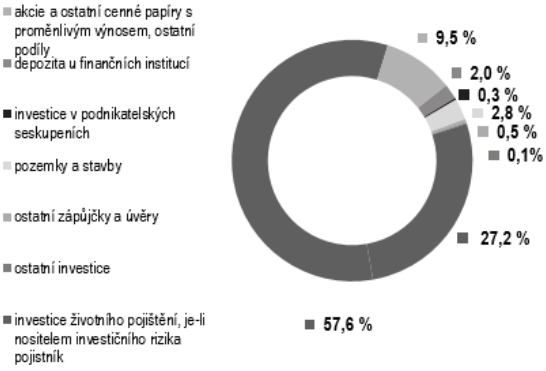
2017



2016



2015



Vývoj poměrových ukazatelů

	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (zisk/ztráta za účetní období/celková aktiva)	26,23%	55,53%	2,71%	-0,19%	1,95%	2,35%
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) (zisk/ztráta za účetní období/vlastní kapitál)	27,40%	74,44%	29,4%	-2,39%	15,41%	19,27%
„Combined ratio“ v neživotním pojištění	n.a.	83,28%	93,37%	97,64%	102,13%	95,96%

Výzkum a vývoj

Společnost z titulu své činnosti již nevynakládá významné částky na výzkum a vývoj.

Ochrana životního prostření

Udržitelnost podnikání je pro Společnost důležitým aspektem byznysu. Cílem pojišťovny je pomáhat a podílet se na rozvoji prostředí, ve kterém se pohybuje. Moderní technologie pomáhají nejen zkvalitňovat a zrychlovat obsluhu klientů, a zvyšovat tak úroveň služeb. Jsou také nezbytnou součástí udržitelného podnikání a ohleduplnosti k životnímu prostředí, kdy v rámci digitalizace dochází k efektivnějšímu využívání zdrojů. Tím je zajištěn zodpovědnější a udržitelnější přístup k životnímu prostředí.

Pracovněprávní vztahy

Společnost plnila v roce 2020 veškeré zákonné požadavky v oblasti pracovněprávních vztahů.

Nefinanční informace

V souladu s výjimkou v zákoně č. 563/1991 Sb. společnost neuvádí ve své výroční zprávě nefinanční informace, jelikož nefinanční informace jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě Assicurazioni Generali S.p.A. se sídlem Piazza Duca degli Abruzzi 2, 34132, Trieste, Itálie.

Zpráva dozorčí rady

Během obchodního roku plnila dozorčí rada úkoly v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti.

Na svých zasedáních se dozorčí rada zabývala především dohledem a kontrolou nad hospodařením společnosti, jejími obchodními aktivitami a výsledky, stavem a výnosy investičního portfolia společnosti a plněním finančního a obchodního plánu společnosti na rok 2020.

Dozorčí rada společnosti přezkoumala řádnou účetní závěrku společnosti za účetní období roku 2020 a zprávu auditora, společnosti Ernst & Young Audit, s.r.o., o jejím ověření a v souladu s výrokem auditora neshledala žádné závady. Na tomto základě dozorčí rada společnosti doporučuje valné hromadě společnosti schválit řádnou účetní závěrku společnosti za účetní období roku 2020.

Praha, 1. března 2021

Petr Bohumský
předseda dozorčí rady

Zpráva nezávislého auditora

Building a better working world

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Pojišťovna Patricie a. s.:

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Pojišťovna Patricie a. s. (dále také „Společnost") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

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 závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme. U jednotlivých hlavních záležitostí auditu popisovaných níže uvádíme, jakým způsobem jsme je v rámci auditu řešili.

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s těmito záležitostmi. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedené záležitosti, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené účetní závěrce.

Building a better working world

Odhady použité při výpočtu technických rezerv a testu postačitelnosti rezerv

Technické rezervy Společnosti uvedené v bodech 2.5 Technické rezervy a 4.7 Technické rezervy přílohy, které byly převedeny v rámci prodeje pojistného kmene a kmene zajišťovacích smluv včetně souvisejících pohybů ve výkazu zisku a ztráty, představují významnou část výsledku hospodaření Společnosti. Technické rezervy jsou oceněny v souladu s českými účetními předpisy. V souladu s ustálenou praxí v pojišťovnictví Společnost používá pojistně-matematické modely k ocenění technických rezerv.

Ekonomické a pojistně-matematické předpoklady, jako investiční výnos, náklady a úrokové sazby, úmrtnost, nemocnost, očekávání ohledně vypořádání a vývoje pojistných událostí a chování pojistníků, jsou klíčové vstupy používané k určení výše těchto dlouhodobých závazků.

Tato oblast obsahuje významný podíl úsudku a odhadu vedení Společnosti ohledně nejistoty budoucích plnění, včetně načasování a výše celkového konečného vypořádání dlouhodobých závazků vůči pojistníkům a vyžaduje významné úsilí ze strany auditu.
Proto jsme tuto oblast vyhodnotili jako jednu z hlavních záležitostí auditu.

V rámci prováděných auditových postupů jsme využili pojistně-matematické specialisty. Náš audit se zaměřil na modely považované za komplexní nebo na modely vyžadující významný úsudek při stanovování předpokladů, jako je úmrtnost, nemocnost a vývoj pojistných událostí.

Vyhodnotili jsme řízení a proces výpočtu technických rezerv.

Otestovali jsme nastavení a provozní účinnost vnitřních kontrol Společnosti nad pojistně-matematickými postupy, včetně řízení a schvalovacího procesu pro nastavení ekonomických a pojistně-matematických předpokladů.

Dále jsme vyhodnotili postupy Společnosti týkající se pojistně-matematických analýz. Pro proces nastavování předpokladů jsme vyhodnotili analýzy dosavadních historických dat provedené Společností. Naše vyhodnocení zahrnovalo dle potřeby procedury ohledně managementem stanovených ekonomických a pojistně-matematických předpokladů použitých v pojistně-matematických modelech, a to včetně porovnání s ustálenou praxí v pojišťovnictví.

Vyhodnotili jsme přiměřenost pojistně-matematických předpokladů použitých v modelech, které se mohou lišit v závislosti na produktu a jeho vlastnostech a soulad modelů s českými účetními předpisy. Dále jsme provedli auditorské postupy ověřující správnost a úplnost výpočtu technických rezerv v těchto modelech.

Dále jsme zhodnotili přiměřenost údajů, které se týkají technických rezerv, zveřejněných v bodech 2.5 Technické rezervy a 4.7 Technické rezervy přílohy této účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy.

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nove Mesto, has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague, Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

Building a better working world

Reálná hodnota investic

Investiční portfolio Společnosti, včetně derivátů, uvedené v bodech 4.2 Jiné investice přílohy této účetní závěrky, představuje hlavní část celkových aktiv Společnosti. Tyto investice jsou oceněny reálnou hodnotou, viz bod 2.2 Investice přílohy této účetní závěrky. Na základě zhodnocení tržní aktivity určí Společnost vhodnou metodu ocenění investic v investičním portfoliu. Reálná hodnota likvidních a kótovaných nástrojů je založena na tržně zjistitelných cenách.

Část investičního portfolia se skládá z nelikvidních nebo nekótovaných nástrojů. Reálná hodnota těchto nástrojů je založena na oceňovacích modelech, jejichž vstupy a předpoklady buď jsou, nebo nejsou, tržně zjistitelné. Ke stanovení předpokladů a vstupů pro oceňovací modely, které slouží k určení reálné hodnoty těchto investic, je ve významné míře zapotřebí úsudek a odhad vedení Společnosti. Vzhledem k této skutečnosti a významnosti investic vůči celkovým aktivům Společnosti a souvisejících nákladů a výnosů na výsledku hospodaření Společnosti je tato oblast významná pro audit účetní závěrky a vyhodnotili jsme ji jako jednu z hlavních záležitostí auditu.

Vyhodnotili jsme způsob řízení a proces ocenění investic. Otestovali jsme nastavení a účinnost interních kontrol nad procesem oceňování včetně výběru metody ocenění.

Posoudili jsme metodologii aplikovanou Společností pro posouzení tržní aktivity investic v investičním portfoliu. Na vybraném vzorku investic přes celé investiční portfolio jsme otestovali, že Společnost identifikovala nelikvidní nebo nekótované investice a vybrala vhodnou oceňovací metodu.

U vybraného vzorku likvidních a kótovaných investic jsme porovnali reálné hodnoty s kótovanými tržními cenami. S pomocí specialistů na oceňování jsme vyhodnotili modely, vstupy a předpoklady, které společnost použila pro určení reálných hodnot nelikvidních a nekótovaných investic. U vybraného vzorku těchto investic jsme provedli nezávislé ocenění. V případě tržně nezjistitelných vstupů jsme odborně posoudili jejich přiměřenost za použití procedur, jako je vyhodnocení a analýza očekávaných finančních toků nebo zhodnocení použitých předpokladů.

Dále jsme se zabývali přiměřeností údajů zveřejněných v bodech 2.2 Investice, 4.2 Jiné investice přílohy této účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy.

Převod zbylé části pojistného kmene a kmene zajistných smluv Společnosti do Generali České pojišťovny a. s.

Jak je uvedeno v bodě 2.19 Převod pojistného kmene a kmene zajistných smluv Společnosti do Generali České pojišťovny a. s. přílohy této účetní závěrky, Společnost a Generali Česká pojišťovna a. s. uzavřely dne 9. července 2020 Smlouvu o převodu pojistného kmene a kmene zajišťovacích smluv, na jejímž základě a za podmínek v ní stanovených Společnost dne 21. prosince 2020 prodala a Generali Česká pojišťovna a. s. koupila od Společnosti část jejího pojistného kmene a kmene zajistných smluv v rozsahu, který je vymezen ve smlouvě o převodu.

Součástí převodu byly vybrané pojistné a zajistné smlouvy uzavřené Společností jako pojistitelem a zajistitelem v souvislosti s provozováním podnikatelské činnosti v oblasti neživotního pojištění, včetně pojistných smluv, jejichž účinnost již uplynula, a příslušenství k převáděné části pojistného kmene a kmene zajišťovacích smluv. Přehled aktiv a pasiv, které byly předmětem

Ve spolupráci s pojistně-matematickými specialisty jsme posoudili stanovení prodejní ceny za převáděné pojistné a zajistné smlouvy a jejich příslušenství. V rámci prováděných auditových postupů jsme dále zhodnotili soulad výše odúčtovaných aktiv a pasiv ke dni 21. prosince 2020 s podmínkami uvedenými ve smlouvě o převodu pojistného kmene a kmene zajišťovacích smluv, včetně příslušného schválení Českou národní bankou. Také jsme posoudili způsob zaúčtování převodu aktiv a pasiv a výnosu z prodeje.

Dále jsme se zabývali přiměřeností údajů zveřejněných v bodě 22.19 Převod pojistného kmene a kmene zajišťovacích smluv Společnosti do Generali České pojišťovny a. s. přílohy této účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy.

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nove Mesto, has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague, Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

převodu je uveden v bodě 2.19 Převod pojistného kmene a kmene zajišťovacích smluv Společnosti do Generali České pojišťovny a. s. přílohy této účetní závěrky.

Vzhledem k významnosti dopadu této transakce na rozvahu i výkaz zisku a ztráty Společnosti a vzhledem ke komplexitě posouzení výše prodejní ceny za převáděné pojistné a zajistné smlouvy a jejich příslušenství (včetně účetního zachycení) je tato oblast významná pro audit účetní závěrky a vyhodnotili jsme ji jako jednu z hlavních záležitostí auditu.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku 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 ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nove Mesto,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague,
Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

Building a better working world

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) 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 výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) 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 (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) 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 trvání podniku při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) 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 pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.

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

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

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nove Mesto, has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague, Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

Building a better working world

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, 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 naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10, odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 19. října 2020 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 9 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 2. března 2021 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Společnosti neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Společnosti ani jí ovládaným obchodním společnostem neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Roman Hauptfleisch je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Roman Hauptfleisch, partner
evidenční č. 2009

2. března 2021
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nove Mesto, has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague, Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

Finanční část

Rozvaha

k 31. prosinci 2020

AKTIVA (tis. Kč)			2020			2019
		Bod	Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše
B.	**Dlouhodobý nehmotný majetek**	***4.1***	**46 944**	**46 870**	**74**	**124**
C.	**Investice**		**1 109 563**	**0**	**1 109 563**	**7 295 750**
C.III.	Jiné investice	*4.2*	0	0	0	7 295 750
	1. Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly		0	0	0	47
	2. Dluhové cenné papíry, v tom:		1 109 563	0	1 109 563	5 325 920
	c) realizovatelné cenné papíry		1 109 563	0	1 109 563	5 325 920
	5. Ostatní zápůjčky a úvěry		0	0	0	2 024 767
	7. Ostatní investice		0	0	0	- 54 984
E.	**Dlužníci**	***4.3***	**148 924**	**36 796**	**112 128**	**891 895**
E.I.	Pohledávky z operací přímého pojištění		0	0	0	54 949
	1. pojistníci		0	0	0	54 749
	2. pojišťovací zprostředkovatelé		0	0	0	200
E.II.	Pohledávky z operací zajištění		0	0	0	209 106
E.III.	Ostatní pohledávky		148 924	36 796	112 128	627 840
F.	**Ostatní aktiva**	***4.4***	**73 954**	**0**	**73 954**	**112 691**
F.I.	Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a stavby, a zásoby		0	0	0	1 920
F.II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně		73 954	0	73 954	110 771
G.	**Přechodné účty aktiv**	***4.5***	**128 937**	**0**	**128 937**	**28 168**
G.II.	Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:		0	0	0	2 003
	b) v neživotním pojištění		0	0	0	2 003
G.III.	Ostatní přechodné účty aktiv		128 937	0	128 937	26 165
	AKTIVA CELKEM		**1 508 322**	**83 666**	**1 424 656**	**8 328 628**

PASIVA (tis. Kč)		Bod	2020	2019
A.	**Vlastní kapitál**	***4.6***	1 373 697	6 212 981
A.I.	Základní kapitál		500 000	500 000
A.II.	Emisní ážio		382 500	382 500
A.IV.	Ostatní kapitálové fondy		14 832	163 662
A.V.	Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku		100 000	100 000
A.VI.	Nerozdělený zisk minulých účetních období		19	441 648
A.VII.	Zisk nebo ztráta běžného účetního období		376 346	4 625 171
C.	**Technické rezervy**	***4.7***	**0**	**365 979**
C.1.	Rezerva na nezasloužené pojistné:		0	45 648
	a) hrubá výše		0	52 565
	b) hodnota zajištění (-)	*4.12*	0	6 917
C.3.	Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí:		0	309 825
	a) hrubá výše		0	311 324
	b) hodnota zajištění (-)	*4.12*	0	1 499
C.4.	Rezerva na bonusy a slevy:		0	10 506
	a) hrubá výše		0	10 506
E.	**Rezervy**	***4.8***	**5 294**	**13 158**
E.3.	Ostatní rezervy		5 294	13 158
G.	**Věřitelé**	***4.9***	12 617	1 073 823
G.I.	Závazky z operací přímého pojištění		716	627
G.II.	Závazky z operací zajištění	*4.9, 4.12*	0	1 007
G.V.	Ostatní závazky, z toho:		11 901	1 072 189
	daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení		17	1 019 455
H.	**Přechodné účty pasiv**	***4.10***	**33 048**	662 687
H.I.	Výdaje příštích období a výnosy příštích období		0	1 120
H.II.	Ostatní přechodné účty pasiv		33 048	661 567
	PASIVA CELKEM		**1 424 656**	**8 328 628**

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2020

(tis. Kč)			2020			2019
		Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek
I.	**TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ**					
1.	**Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:**				**1 089**	**3 188 091**
	a) předepsané hrubé pojistné	*4.11*	60 182	5 547		
	b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	*4.12*	54 635			
	c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)		45 066	-4 458		
	d) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajistitelů (+/-)	*4.12*	-49 524			
2.	**Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III.6.)**	***4.17***			**0**	**253 732**
3.	**Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění**	***4.15***			**159 306**	**117 810**
4.	**Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:**	***4.11***			**4 117**	**1 650 835**
	a) náklady na pojistná plnění:			-278 822		
	aa) hrubá výše		99 544			
	ab) podíl zajistitelů (-)	*4.12*	378 366			
	b) změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-):			282 939		
	ba) hrubá výše		-11 962			
	bb) podíl zajistitelů (-)	*4.12*	-294 901			
5.	**Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění (+/-)**				**0**	**-129 362**
6.	**Bonusy a slevy, očištěné od zajištění**				**1 610**	**87 844**
7.	**Čistá výše provozních nákladů:**				**22 732**	**1 004 253**
	a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	*4.13*		11 281		
	b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	*4.13*		1 651		
	c) správní režie	*4.13*		27 106		
	d) provize od zajistitelů a podíly na ziscích (-)	*4.12*		17 306		
8.	**Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění**	***4.15***			**23 296**	**314 918**
10.	**Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)**				**108 640**	**631 145**

(tis. Kč)			2020			2019
		Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek
II.	**TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ**					
1.	**Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:**				**0**	**2 836 073**
	a) předepsané hrubé pojistné	*4.11*		0		
	b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	*4.12*		0		
	c) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěná od zajištění (+/-)			0		
2.	**Výnosy z investic:**	***4.14.1***			**0**	**410 996**
	b) výnosy z ostatních investic:			0		
	bb) výnosy z ostatních investic		0			
	d) výnosy z realizace investic			0		
3.	**Přírůstky hodnoty investic**	***4.14.3***			0	**703 898**
4.	**Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění**	***4.15***			0	**51 554**
5.	**Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:**	***4.11***			0	**1 870 520**
	a) náklady na pojistná plnění:			0		
	aa) hrubá výše		0			
	ab) podíl zajistitelů (-)	*4.12*	0			
	b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:			0		
	ba) hrubá výše		0			
	bb) podíl zajistitelů (-)	*4.12*	0			
6.	**Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-):**				**0**	**301 320**
	a) rezervy v životním pojištění:			0		
	aa) hrubá výše		0			
7.	**Bonusy a slevy, očištěné od zajištění**				0	**-18 505**
8.	**Čistá výše provozních nákladů:**				0	**876 060**
	a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	*4.13*		0		
	b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	*4.13*		0		
	c) správní režie	*4.13*		0		
	d) provize od zajistitelů a podíly na ziscích (-)	*4.12*		0		
9.	**Náklady na investice:**	***4.14.2***			**0**	**138 837**
	a) náklady na správu investic, včetně úroků			0		
	c) náklady spojené s realizací investic			0		
10.	**Úbytky hodnoty investic**	***4.14.3***			0	**99 462**
11.	**Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění**	***4.15***			0	**11 590**
13.	**Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění (položka III.2.)**				0	**723 237**

(tis. Kč)			2020			2019
		Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek
III.	**NETECHNICKÝ ÚČET**					
1.	**Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10)**				**108 640**	**631 145**
2.	**Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.13)**				**0**	**723 237**
3.	**Výnosy z investic:**	***4.14.1***			**389 184**	**465 363**
	b) výnosy z ostatních investic, v tom:			62 962		
	bb) výnosy z ostatních investic		62 962			
	c) změny hodnoty investic			256 586		
	d) výnosy z realizace investic			69 636		
5.	**Náklady na investice:**	***4.14.2***			**96 965**	**153 323**
	a) náklady na správu investic, včetně úroků			5 842		
	b) změny hodnoty investic			36 737		
	c) náklady spojené s realizací investic			54 386		
6.	**Převod výnosů investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)**	***4.17***			**0**	**-253 732**
7.	**Ostatní výnosy**	***4.15***			**27 044**	**4 404 724**
8.	**Ostatní náklady**	***4.15***			**12 057**	**91 743**
9.	**Daň z příjmů z běžné činnosti**	***4.16***			**39 508**	**1 100 449**
10.	**Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění**				**376 338**	**4 625 222**
11.	**Mimořádné náklady**				**0**	**40**
12.	**Mimořádné výnosy**				**9**	**114**
13.	**Mimořádný zisk**				**9**	**74**
15.	**Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách**				**1**	**125**
16.	**Zisk nebo ztráta za účetní období**				**376 346**	**4 625 171**

Přehled o změnách vlastního kapitálu

(tis. Kč)	Bod	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk min. úč. období.	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2018		**500 000**	**382 500**	**100 000**	**50 488**	**2 040 248**	**3 073 236**
Čistý zisk / ztráta za účetní období	4.6	0	0	0		4 625 171	**4 625 171**
Změny reálné hodnoty cenných papírů účtovaná do vlastního kapitálu	4.6	0	0	0	113 174	0	**113 174**
Dividendy		0	0	0		-1 598 600	**-1 598 600**
Zůstatek k 31. prosinci 2019		**500 000**	**382 500**	**100 000**	**163 662**	**5 066 819**	**6 212 981**
Čistý zisk / ztráta za účetní období	4.6	0	0	0	0	376 346	**376 346**
Změny reálné hodnoty cenných papírů účtovaná do vlastního kapitálu		0	0	0	-148 830	0	**-148 830**
Dividendy		0	0	0	0	-5 066 800	**-5 066 800**
Zůstatek k 31. prosinci 2020		**500 000**	**382 500**	**100 000**	**14 832**	**376 365**	**1 373 697**

Příloha účetní závěrky

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Pojišťovna Patricie a. s., IČO 61859869 (dříve Generali Pojišťovna a. s., dále jen „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. ledna 1995.

Sídlo Společnosti je na adrese Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Zakladatelem Společnosti byla společnost Generali Holding Vienna AG.

Předmětem činnosti Společnosti je pojišťovací činnost podle zákona o pojišťovnictví v oblasti životního a neživotního pojištění, zajišťovací činnost neživotního zajištění a činnosti související s pojišťovací a zajišťovací činností.

Povolení k provozování činnosti bylo Společnosti uděleno rozhodnutím Ministerstva financí České republiky ze dne 26. října 1994. Povolení se vztahuje zejména na následující činnosti:

- životní pojištění;
- úrazové pojištění;
- pojištění motorových vozidel;
- pojištění odpovědnosti z provozu vozidel;
- dopravní pojištění;
- pojištění proti požáru a pojištění ostatních škod na majetku;
- ostatní pojištění odpovědnosti;
- pojištění průmyslu a podnikatelů;
- cestovní pojištění;
- pojištění jaderných rizik;
- ostatní.

Převod části pojistného kmene

Na základě uzavřené smlouvy o převodu pojistného kmene převedla Společnost k 21. prosinci 2019 majoritní část pojistného kmene do Generali České pojišťovny a. s. (dříve Česká pojišťovna a. s.). Na základě smlouvy o převodu pojistného kmene a kmene zajistných smluv byla k datu 21. prosince 2020 převedena zbývající část kmene, kmen zajistných smluv a kmen pojistných smluv, které obsahují pojištění rizik umístěných v zahraničí. Tyto převody se týkaly také všech práv a povinností, které vyplývají z pojistných a zajistných smluv nebo s nimi souvisí. Bližší podrobnosti jsou uvedeny v bodu 2.19.

Převod pojistného kmene plně koresponduje s celkovou strategií skupiny Generali. Představenstvo Společnosti projednalo dne 1. března 2021 záměr na projekt přeměny Společnosti splynutím se svojí mateřskou společností Generali Českou pojišťovnou a.s. k 1. lednu 2021 (viz bod7.1). Projekt bude realizován po obdržení souhlasu České národní banky a po schválení valnou hromadou Společnosti. (viz též bod 2.1) Společnost předpokládá, že projekt bude realizován do 30. června 2021.

Ovládající osoby

Jediným akcionářem Společnosti je Generali Česká pojišťovna a. s., se sídlem Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 1. Generali Česká pojišťovna a. s. koupila Společnost dne 29. července 2019 od společnosti Generali CEE Holding B. V. (viz bod 4.6), se sídlem De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, Nizozemské království.

Generali Česká pojišťovna a. s. je ze 100 % vlastněna společností CZI Holdings N. V., se sídlem 1101BH Amsterdam, De entree 91, Nizozemské království. 100% vlastníkem společnosti CZI Holdings N. V. je společnost Generali CEE Holding B. V.

Konečnou osobou ovládající Společnost je Assicurazioni Generali S.p.A. se sídlem v Itálii, která je jediným akcionářem společnosti Generali CEE Holding B. V.

Společnost je součástí skupiny Generali zapsané v italském registru pojišťovacích skupin, vedeném Institutem pro výkon dohledu nad pojišťovnictvím (IVASS), pod číslem 026 (dále jen „skupina Generali“).

Orgány Společnosti (k 31. prosinci 2020)

Představenstvo Společnosti

- Ladislav Korobczuk – předseda (s účinností od 1. ledna 2020)
- Karel Bláha – člen
- David Vosika – člen (s účinností do 31. prosince 2019 a následně obnoveno od 1. března 2020)
- Jaroslav Libíček (činnost v představenstvu ukončena k 29. únoru 2020)

K 31. prosinci 2019 ukončili činnost v představenstvu:
- Pavel Mencl - předseda
- Petr Bohumský místopředseda

Dozorčí rada Společnosti

- Petr Bohumský – předseda (s účinností od 1. března 2020 člen, s účinností od 9. března 2020 předseda)
- Jiří Doubravský – člen (s účinností od 1. března 2020)
- Katarína Bobotová– člen (s účinností od 1. března 2020)

K 29. únoru ukončili členství v dozorčí radě:
- Miroslav Singer – předseda
- Gregor Pilgram - člen
- Luciano Cirinà – člen

Výbor pro audit

- Martin Mančík – předseda
- Beáta Petrušová – člen
- Roman Smetana – člen

Způsob jednání za společnost

Společnost zastupují společně vždy alespoň dva členové představenstva.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavována na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním investic (mimo Pozemky a stavby, Investice v podnikatelských seskupeních, Dluhové cenné papíry držené do splatnosti, Ostatní zápůjčky a úvěry a Depozita u finančních institucí) na reálnou hodnotu a stanovením technických rezerv (ve smyslu definice zákona o pojišťovnictví). Účetnictví je vedeno v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, vyhláškou č. 502/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, vydanou Ministerstvem financí České republiky, Českými účetními standardy pro pojišťovny a dalšími souvisejícími předpisy.

Účetní závěrka je sestavena na předpokladu pokračování Společnosti s nepřetržitou dobou trvání. Bude-li projekt popsaný v kapitole 1 vypracován a schválen, Společnost zanikne s právním nástupcem, a proto je účetní závěrka sestavena na tomto principu. Nebyl-li by projekt vypracován anebo schválen, neexistují skutečnosti, které by Společnosti v dohledné budoucnosti zabraňovaly pokračovat v činnosti.

Částky v účetní závěrce a v příloze jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Účetní závěrka je sestavena ke dni 31. prosince 2020.

Účetní závěrka Společnosti není konsolidována. Společnost nepřipravuje konsolidovanou účetní závěrku, údaje účetní závěrky Společnosti se zahrnují do konsolidované účetní závěrky koncernu Generali CEE Holding B. V., se sídlem De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, Nizozemské království a Assicurazioni Generali S.p.A. se sídlem Piazza Duca degli Abbruzi 2, 34132 Trieste, Itálie, kde je možno konsolidované účetní závěrky získat.

2.2 Investice

Společnost klasifikuje jako investice:

- Investice do akcií, ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem, ostatních podílů a dluhových cenných papírů (viz bod 2.2.1);
- Ostatní zápůjčky a úvěry (viz bod 2.2.2);
- Depozita u finančních institucí (viz bod 2.2.3);
- Ostatní investice (viz bod 2.2.4).

Pozemky a stavby a investice v podnikatelských seskupeních Společnost k datu sestavení účetní závěrky nevlastní.

2.2.1 Investice do akcií, ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem, ostatních podílů a dluhových cenných papírů

Tyto finanční nástroje zahrnují finanční aktiva držená do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

Pro nákupy a prodeje cenných papírů s obvyklým termínem dodání se tato finanční aktiva účtují ke dni vypořádání obchodu.

Jakoukoliv změnu reálné hodnoty finančních aktiv mezi dnem uzavření obchodu a dnem vypořádání zaúčtuje Společnost stejným způsobem, jakým bude u dané oceňovací kategorie následně účtovat o změnách reálné hodnoty. Finanční aktiva jsou prvotně vykázána v reálné hodnotě společně s transakčními náklady přímo souvisejícími s pořízením nebo emisí finančního nástroje.

Finanční aktiva jsou odúčtována, když Společnost přenese rizika a odměny vyplývající z vlastnictví finančního majetku nebo ztratí kontrolu nad smluvními právy obsaženými v tomto majetku. To nastane v případě uskutečnění práv, vypršení jejich platnosti nebo odstoupení od nich.

Postupy týkající se následného ocenění konkrétních finančních aktiv jsou uvedeny v dalších kapitolách.

2.2.1.1 Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry jsou taková finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako úvěry a pohledávky, finanční aktiva držená do splatnosti nebo finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou účtovanou proti účtům nákladů nebo výnosů, a která současně nejsou deriváty.

Při pořízení jsou realizovatelné cenné papíry klasifikovány jako oceňovány reálnou hodnotou včetně transakčních nákladů.

Po počátečním zachycení se realizovatelné cenné papíry oceňují reálnou hodnotou, která se nesnižuje o transakční náklady spojené s prodejem nebo převodem finančního aktiva. Výjimkou jsou majetkové realizovatelné cenné papíry, u kterých není k dispozici kotovaná tržní cena na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena. Tato finanční aktiva jsou zachycena v pořizovací ceně, která zahrnuje transakční náklady, a která je snížena o ztráty z trvalého snížení hodnoty.

O amortizaci prémie a diskontu se účtuje jako o úrokovém výnosu nebo nákladu na základě efektivní úrokové míry.

Rozdíly z přecenění realizovatelných cenných papírů se účtují do vlastního kapitálu s výjimkou trvalého snížení hodnoty finančních aktiv, kurzových zisků a ztrát u aktiv peněžní povahy. Nesou-li tyto nástroje úrok, je úrok vypočtený pomocí metody efektivní úrokové míry a vykázaný ve Výkazu zisku a ztráty.

Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu realizovatelných cenných papírů, s výjimkou cizoměnových akcií nebo podílových listů, jsou vykázány ve Výkazu zisku a ztráty v okamžiku přecenění.

Příjmy z dividend jsou ve Výkazu zisku a ztráty vykázány podle své povahy jako Výnosy z investic v rámci Technického účtu k životnímu pojištění nebo jako Výnosy z investic v rámci Netechnického účtu.

Při odúčtování realizovatelných cenných papírů se kumulované zisky či ztráty původně zaúčtované do vlastního kapitálu vykážou ve Výkazu zisku a ztráty (jako Výnosy z realizace investic/Náklady na investice v rámci Technického účtu k životnímu pojištění nebo na Netechnickém účtu jako Výnosy z ostatních investic/Náklady na investice).

V Rozvaze Společnosti jsou realizovatelné cenné papíry uvedeny v položce C. III. 1. Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem a v položce C. III. 2b) Realizovatelné cenné papíry.

Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem a ostatní podíly obsahují zejména akcie, zatímní listy, podílové listy, případně jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem kromě investic do podnikatelských seskupení.

Dluhové cenné papíry zahrnují zejména dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem.

2.2.1.2 Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Za cenné papíry oceňované reálnou hodnotou účtovanou proti účtům nákladů a výnosů se považují finanční aktiva k obchodování nebo finanční aktiva neurčená k obchodování, která byla při pořízení klasifikována jako oceňovaná reálnou hodnotou účtovanou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Finanční aktiva určená k obchodování byla pořízena nebo převzata primárně za účelem dosažení zisku z titulu krátkodobých výkyvů v cenách nebo ve zprostředkovatelských maržích. Finanční aktivum se klasifikuje jako určené k obchodování, pokud je součástí portfolia, s nímž bylo v minulosti nakládáno s cílem realizovat krátkodobý zisk, a to bez ohledu na záměr, se kterým Společnost toto finanční aktivum pořídila.

Finanční aktiva k obchodování zahrnují investice, vybrané úvěry k obchodování a smlouvy o finančních derivátech (viz bod 2.2.4), které nejsou součástí efektivního zajišťovacího vztahu.

Není-li finanční aktivum nadále drženo za účelem prodeje nebo prodeje se zpětnou koupí v blízké budoucnosti (ačkoliv bylo původně nabyto za účelem prodeje nebo prodeje a zpětné koupě v krátké době), může být ve výjimečných případech toto finanční aktivum překlasifikováno z portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Při pořízení jsou finanční aktiva neurčená k obchodování klasifikována jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, je-li tato klasifikace v souladu s přijatou investiční strategií a je-li možné spolehlivě stanovit jejich reálnou hodnotu.

Označení cenného papíru jako oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů je aplikována jen v následujících situacích:

- Má-li to za následek relevantnější informaci, a je tak významně redukována nekonzistence (účetní nesoulad) u cenných papírů kryjících investiční životní pojištění;
- Skupina finančních aktiv je řízena a její výkon je hodnocen na základě oceňování reálnou hodnotou v souladu se zdokumentovaným řízením rizik nebo investiční strategií. Tato informace o ocenění je poskytována klíčovým řídícím pracovníkům;
- Když kontrakt obsahuje jeden nebo více podstatných vložených derivátů, ledaže by výrazně nemodifikovaly významně peněžní toky, které by jinak byly požadované ze smlouvy, nebo je jasné, že oddělení vložených derivátů je zakázáno.

Po počátečním zachycení se všechna finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů oceňují reálnou hodnotou. Zisky a ztráty z těchto změn jsou vykázány ve Výkazu zisku a ztráty jako Přírůstky/Úbytky hodnoty investic v rámci Technického účtu k životnímu pojištění nebo jako Změny hodnoty investic v rámci Netechnického účtu.

2.2.2 Ostatní zápůjčky a úvěry

Ostatní zápůjčky a úvěry zahrnují půjčky zajištěné pojistnou smlouvou a reverzní repooperace.

Reverzní repo operace představují přijetí finančních aktiv, jiných než hotovost, za hotovost se současným závazkem vrátit tato finanční aktiva k přesnému datu za částku rovnající se převedené hotovosti a úroku.

Společnost u klasického reverzního repa, nákupu cenného papíru se současně sjednaným prodejem a u přijetí cenného papíru zápůjčkou zajištěnou převodem hotovosti, vykazuje v aktivech v položce Ostatní zápůjčky a úvěry poskytnutý úvěr. Kolaterál jako finanční aktivum přijaté v reverzním repu Společnost uvádí k okamžiku sestavení účetní závěrky v reálné hodnotě v příloze (viz bod 4.2.2).

Po prvotním zaúčtování se ostatní zápůjčky a úvěry oceňují naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry, která se snižuje o případné ztráty z trvalého snížení hodnoty. Úroky vykazuje Společnost ve Výkazu zisku a ztráty jako Výnosy z ostatních investic v položce II. 2b) Technického účtu k životnímu pojištění nebo v položce III. 3b) Netechnického účtu.

2.2.3 Depozita u finančních institucí

Depozita u finančních institucí (bank) jsou účtována v naběhlých hodnotách. Součástí účetní hodnoty depozit je časové rozlišení úrokových výnosů. Pokud jsou depozita denominována v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným Českou národní bankou. Kurzové rozdíly jsou účtovány výsledkově (blíže viz bod 2.9) do Výkazu zisku a ztráty.

2.2.4 Ostatní investice - deriváty k obchodování

Položka Ostatní investice zahrnuje finanční deriváty včetně měnových obchodů, futures na úrokovou míru, FRA, měnových a úrokových swapů a ostatní finanční deriváty. Deriváty jsou nejprve zachyceny v Rozvaze v pořizovací

ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu do Výkazu zisku a ztráty. Uvádí se zde kladná i záporná hodnota derivátů.

Všechny finanční deriváty k obchodování včetně nakoupených opcí se oceňují jako finanční aktiva k obchodování a jsou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (viz bod 2.2.1.2). Reálné hodnoty jsou odvozeny z kótovaných tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků, které vycházejí z dostupných tržních údajů. Ocenění derivátů též reflektuje close-out adjustment.

Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni.

K rozvahovému dni je použito ocenění dle schválených vnitřních metodik, jež prochází pravidelnou revizí tak, aby ocenění vždy zohledňovalo aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě.

Všechny deriváty jsou vykazovány v Rozvaze v položce Ostatní investice. Oceňovací rozdíly z finančních derivátů k obchodování se vykazují jako Přírůstky, resp. Úbytky hodnoty investic ve Výkazu zisku a ztráty.

2.2.5 Trvalé snížení hodnoty investic do cenných papírů

Hodnota investic do cenných papírů se sníží, respektive ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, existuje-li objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování těchto aktiv („ztrátová událost“), a když tato událost (nebo události) má vliv na odhadované budoucí peněžní toky aktiva nebo skupiny aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Mezi náznaky trvalého snížení hodnoty patří např.:

- významné finanční potíže emitenta;
- nesplácení, nebo opomenutí ve splácení úroků či jistiny;
- pravděpodobnost, že emitent, resp. dlužník vstoupí do konkurzu nebo zahájí jinou finanční reorganizaci nebo
- zrušení aktivního trhu pro finanční aktivum.

Ve všech těchto případech je ztráta z trvalého snížení hodnoty účtována pouze po důkladné analýze důvodu ztráty a vyhodnocení všech okolností. Analýza zahrnuje rozbor předpokladů pro stanovení zpětně získatelné hodnoty aktiva, kontrolu volatility instrumentu v porovnání s volatilitou referenčního trhu či porovnáním s konkurencí a vyhodnocení jakýchkoli jiných možných kvalitativních faktorů. Analytická úroveň a detail prováděné analýzy se liší dle významnosti latentních ztrát každé investice.

Významný nebo dlouhodobý pokles v reálné hodnotě investice do akciového nástroje pod jeho pořizovací hodnotu se považuje za objektivní důkaz trvalého snížení hodnoty aktiv. Společnost považuje za dobu dlouhodobého poklesu období 12ti měsíců. Významný pokles je posuzován jako nerealizovaná ztráta vyšší než 30 %. Realizovatelná hodnota investic Společnosti do cenných papírů držených do splatnosti je stanovena jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou obsaženou v aktivu. Krátkodobé pohledávky se nediskontují.

Půjčky a úvěry jsou vykazovány očištěné o ztráty z trvalého snížení hodnoty, aby odrážely odhadované zpětně získatelné částky.

Realizovatelná hodnota realizovatelných finančních aktiv je stanovena jako současná reálná hodnota. Pokud existuje objektivní důkaz, že došlo k trvalému snížení hodnoty aktiva, je pokles reálné hodnoty, který byl zaúčtován ve vlastním kapitálu, promítnut ve Výkazu zisku a ztráty.

Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty cenného papíru drženého do splatnosti, úvěru nebo realizovatelného dluhového nástroje je účtováno do výnosů (až do výše naběhlé hodnoty), pokud následné zvýšení realizovatelné hodnoty objektivně souvisí s událostí, která se uskutečnila po zaúčtování ztráty z trvalého snížení hodnoty.

Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných akciových/kapitálových nástrojů není v následujících obdobích účtováno do výnosů (do Výkazu zisku a ztráty). Veškerá následná zvýšení reálné hodnoty jsou účtována do vlastního kapitálu.

2.3 Dlužníci

Pohledávky z neinkasovaného pojistného a ostatní pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pohledávkám po splatnosti.

Tvorba, resp. rozpuštění či použití opravných položek k pohledávkám po splatnosti jednoznačně souvisejících s pojišťovací činností se vykazuje mezi ostatními technickými náklady, resp. výnosy. Tvorba, resp. použití těchto opravných položek ani odpis pohledávek neovlivňují hrubé předepsané pojistné.

Tvorba, resp. rozpuštění či použití opravných položek k pohledávkám po splatnosti, které nesouvisejí jednoznačně s pojišťovací činností, se vykazuje mezi ostatními netechnickými náklady, resp. výnosy.

2.4 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek jiný než pozemky a stavby je prvotně oceněn pořizovací cenou, která zahrnuje náklady vynaložené na uvedení majetku do současného stavu a místa, sníženou v případě odpisovaného hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku o oprávky.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek jiný než pozemky a stavby (nemovitosti) je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Dlouhodobý hmotný majetek s jednotkovou cenou do 40 000 Kč a dlouhodobý nehmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 60 000 Kč jsou vykázány v nákladech k datu pořízení tohoto majetku a neodepisují se.

Jsou, případně ve srovnatelném období byly, uplatňovány tyto doby odepisování, údaje jsou uvedeny v letech:

	Odpisová doba
Software	4
Ostatní nehmotný majetek	3
Hardware	4–6
Zařízení	4–14
Inventář	4–15
Motorová vozidla	4

V případě, že zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku přesahuje jeho odhadovanou užitnou hodnotu, je k takovému majetku vytvořena opravná položka.

Náklady na opravy a na udržování dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení je aktivováno pro jednotlivé majetkové položky překračující 40 000 Kč ročně.

2.5 Technické rezervy

Účty technických rezerv zahrnují částky převzatých závazků z titulu platných pojistných smluv a jejich účelem je zabezpečit krytí závazků vznikajících z pojistných smluv. Technické rezervy jsou stanoveny v souladu s požadavky české legislativy, jak je popsáno níže. Test postačitelnosti pojistně-technických závazků se provádí v souladu

s metodologií a odbornými doporučeními vydanými Českou společností aktuárů. Pro účely diskontování se používá bezriziková výnosová křivka dle § 54a zákona o pojišťovnictví č. 277/2009 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

Společnost vytváří, případně ve srovnávacím období k 31. prosinci 2019 vytvářela, následující technické rezervy:

- Rezerva na nezasloužené pojistné (viz bod 2.5.1);
- Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí (viz bod 2.5.2);
- Rezerva na bonusy a slevy (viz bod 2.5.3).

2.5.1 Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné je tvořena částí předepsaného pojistného, které se vztahuje k budoucím účetním obdobím, a její výše je stanovena jako souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých pojistných smluv za použití metody „pro rata temporis“.

2.5.2 Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí

Ke konci účetního období se tvoří rezerva na očekávané konečné náklady na vypořádání všech plnění z pojistných událostí vzniklých do tohoto data, nahlášených i nenahlášených, společně se souvisejícími náklady na likvidaci pojistných událostí sníženými o již vyplacená plnění.

Závazky z nahlášených pojistných událostí (RBNS) jsou stanoveny na bázi jednotlivých případů s ohledem na okolnosti pojistné události, informace od likvidátorů pojistných událostí a historické zkušenosti s rozsahem událostí podobného charakteru. Rezervy na jednotlivé případy jsou pravidelně prověřovány a aktualizovány v případě, kdy se vyskytnou nové informace.

Odhad nákladů na pojistné události do konce běžného účetního období vzniklých, ale nenahlášených (IBNR) obecně podléhá většímu stupni nejistoty než nahlášené pojistné události. Rezervy na pojistné události do konce běžného účetního období vzniklé, ale nenahlášené, převážně vyhodnocují pojistní matematici Společnosti za použití matematicko-statistických technik, jako je trojúhelníková metoda (Chain Ladder), v jejímž rámci je prováděna extrapolace historických údajů za účelem získání odhadu konečných nákladů na pojistná plnění.

Vzhledem k tomu, že tyto metody využívají historické zkušenosti s vývojem pojistných událostí, předpokládá se, že vzorové historické zkušenosti s vývojem pojistných událostí se budou v budoucnosti opakovat. Případné odlišnosti od tohoto vývoje zohledňují modifikace metod, ale pouze do té míry, do jaké lze jejich důvody identifikovat. Tyto důvody zahrnují:

- ekonomické, právní, politické a sociální trendy (důsledkem je jiná než očekávaná úroveň inflace);
- změnu ve skladbě nově uzavíraných pojistných smluv;
- náhodné výkyvy včetně dopadu rozsáhlých ztrát.

Rezervy IBNR jsou na počátku odhadnuty v hrubé výši a odděleně je proveden výpočet odhadu podílu zajistitelů.

Předpoklady, které mají největší dopad na ocenění závazků z neživotního pojištění, jsou následující:

„Tail” faktory

V případě pojištění s „tail” faktory je úroveň rezervy významně ovlivněna odhadem vývoje pojistných plnění z posledního vývojového roku, za nějž jsou údaje o vývoji k dispozici, až po okamžik konečného vypořádání. Hodnoty „tail“ faktorů se odhadují obezřetně za použití matematických křivek, které projektují pozorované faktory vývoje.

2.5.3 Rezerva na bonusy a slevy

Rezerva na bonusy a slevy životního i neživotního pojištění se vytváří v souladu s pojistnými podmínkami smluv a používá se ke krytí nákladů na bonusy a slevy poskytnuté v souladu s pojistnými podmínkami smluv.

2.6 Ostatní rezervy

Společnost tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo výdajů, u nichž je pravděpodobné, že nastanou, je znám jejich účel, avšak není přesně známa jejich výše nebo časový rozvrh úhrady. Rezervy však nejsou tvořeny na běžné provozní výdaje nebo na výdaje přímo související s budoucími příjmy.

2.7 Závazky vůči finančním institucím

V položce Závazky vůči finančním institucím vykazuje Společnost zejména repo operace. Repo operace představují poskytnutí finančních aktiv, jiných než hotovost, za hotovost se současným závazkem přijmout tato finanční aktiva zpět k přesnému datu za částku rovnající se původní hotovosti a úroku.

Jako repo obchod Společnost vykazuje:

- klasické repo, kterým se rozumí přijetí úvěru se zajišťovacím převodem finančního aktiva a klasické reverzní repo (viz bod 2.2.2), kterým se rozumí poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem finančního aktiva;
- zápůjčku cenných papírů zajištěnou převodem hotovosti;
- prodej cenných papírů se současně sjednaným zpětným nákupem a nákup cenných papírů se současně sjednaným zpětným prodejem.

Kolaterál jako finanční aktivum poskytnuté v repu zůstává v aktivech a Společnost ho vykazuje ve stejné položce aktiv, kde bylo vykazováno před poskytnutím v repu za použití dosavadního způsobu oceňování. Zároveň Společnost u klasického repa, prodeje cenného papíru se současně sjednaným nákupem a poskytnutí cenného papíru zápůjčkou zajištěnou převodem hotovosti, vykazuje v pasivech přijatý úvěr v rámci Závazků vůči finančním institucím.

Repo operace jsou oceňovány v naběhlých hodnotách. Úroky vykazuje Společnost ve Výkazu zisku a ztráty jako Náklady na investice v položce II. 9a) Technického účtu k životnímu pojištění nebo v položce III. 5a) Netechnického účtu.

2.8 Odložená daň a daň z příjmu

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).

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v Rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím závazkové metody.

Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Odložená daňová pohledávka se sníží v případě, kdy není pravděpodobné, že k její realizaci v budoucnu dojde.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

Odložená daň vyplývající z oceňovacích rozdílů vykázaných ve vlastním kapitálu je rovněž zachycena ve vlastním kapitálu.

2.9 Cizí měny

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

Aktiva a pasiva uváděná v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou („ČNB“) k rozvahovému dni.

Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu realizovatelných cenných papírů z cizoměnových akcií nebo podílových listů jsou zaúčtovány do vlastního kapitálu na příslušné účty oceňovacích rozdílů a jsou vykázány ve Výkazu zisku a ztráty v okamžiku odúčtování příslušné investice. U majetku a závazků oceňovaných k rozvahovému dni reálnou hodnotou nebo ekvivalencí je kurzový rozdíl součástí reálné hodnoty a samostatně se o něm neúčtuje. Pro ostatní aktiva a pasiva jsou realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty vykázány ve Výkazu zisku a ztráty.

2.10 Rozdělení výnosů a nákladů mezi Technické účty a Netechnický účet

Náklady a výnosy se účtují v návaznosti na to, zda souvisejí, či nesouvisejí s pojišťovací činností.

Veškeré náklady a výnosy jednoznačně související s pojišťovací činností se účtují na příslušné Technické účty. Ostatní náklady a výnosy se vykazují na Netechnickém účtu a následně se alokují podle interně stanoveného klíče na účet správní režie nebo ostatních technických nákladů.

Výnosy z investic, které se týkají neživotního pojištění, jsou z Netechnického účtu celé převáděny na Technický účet k neživotnímu pojištění.

2.11 Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy

Pořizovací náklady zahrnují veškeré přímé a nepřímé náklady vzniklé v souvislosti s uzavřením pojistné smlouvy a obnovou existujících pojistných smluv a náklady vzniklé v běžném účetním období, které se ale vztahují k výnosům období budoucích.

Pořizovací náklady na pojistné smlouvy neživotního pojištění jsou časově rozlišeny ve stejném poměru jako předepsané pojistné a jsou vykázány jako aktivum. Časově rozlišovány jsou provize zprostředkovatelům a jiné variabilní náklady přímo související s uzavíráním pojistných smluv.

Společnost pravidelně zjišťuje potenciální snížení hodnoty tohoto aktiva. V případě, že jeho účetní hodnota přesahuje odhadovanou užitnou hodnotu, je tento rozdíl zachycen ve Výkazu zisku a ztráty.

2.12 Předepsané hrubé pojistné

Předepsané hrubé pojistné zahrnuje veškeré částky splatné podle pojistných smluv během účetního období nezávisle na skutečnosti, zda se tyto částky vztahují zcela, nebo zčásti k pozdějším účetním obdobím. Hrubé předepsané pojistné zahrnuje rovněž vstupní poplatky a podobné platby.

2.13 Náklady na pojistná plnění

Náklady na pojistná plnění se účtují v okamžiku likvidace pojistné události a uznání (stanovení) výše plnění. Tyto náklady zahrnují i náklady Společnosti spojené s likvidací pojistných událostí. Náklady na pojistná plnění se snižují o regresy a jiné obdobné nároky Společnosti.

2.14 Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Společnost přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů a na investiční životní pojištění. Tyto příspěvky na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

2.15 Aktivní a pasivní zajištění

Aktivní zajištění

Transakce a zůstatky vyplývající z aktivních zajistných smluv se vykazují obdobným způsobem jako u pojistných smluv z běžné pojišťovací činnosti společnosti.

Pasivní zajištění

Zajistná aktiva odpovídající podílu zajistitele na zůstatkové hodnotě technických rezerv krytých předmětnými existujícími zajistnými smlouvami snižují hrubou výši technických rezerv.

Pohledávky a závazky ze zajištění se vykazují v nominální hodnotě a jsou přeceněny platným kurzem ČNB k rozvahovému dni.

Změny zajistných aktiv, podílu zajistitele na pojistných plněních, zajistné provize a zajistné se ve Výkazu zisku a ztráty uvádějí samostatně od odpovídajících hrubých hodnot. Zajistná provize se časově rozlišuje stejným poměrem jako související zajistné.

Společnost pravidelně zjišťuje potenciální snížení hodnoty pohledávek ze zajištění a zajistných aktiv vztahujících se k technickým rezervám.

V případě, že jejich účetní hodnota přesahuje odhadovanou užitnou hodnotu, je tento rozdíl zachycen ve Výkazu zisku a ztráty.

2.16 Výnosy z investic, náklady na investice, změna hodnoty investic

Náklady a výnosy, které se týkají investic, a jsou přímo spojeny s činností v oblasti životního pojištění, vykazuje Společnost v rámci Technického účtu k životnímu pojištění (položka II. 2 a II. 9 Výkazu zisku a ztráty).

Přírůstky hodnoty investic a Úbytky hodnoty investic, které jsou součástí Technického účtu k životnímu pojištění (řádek II. 3 a II. 10 Výkazu zisku a ztráty), obsahují částky oceňovacích rozdílů při uplatnění reálné hodnoty. Společnost zde uvádí zejména položky, které se vztahují k investicím uvedeným v Rozvaze v položce D. Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník.

Ostatní náklady a výnosy související s investicemi jsou uvedeny v rámci Netechnického účtu (položka III. 3 a III. 5 Výkazu zisku a ztráty). Výnosy z investic, které se týkají neživotního portfolia a jsou uvedeny primárně na Netechnickém účtu na výše uvedených řádcích, převádí Společnost dále prostřednictvím položky I.2 Převedené výnosy z investic a III. 6 Převod výnosů z investic z Netechnického účtu na Technický účet k neživotnímu pojištění.

2.17 Transakce se spřízněnými stranami

Společnost je spřízněnou stranou konečné ovládající osoby Assicurazioni Generali S.p.A. a jí ovládaných společností.

Za spřízněné strany jsou dále považováni členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodu 5 Transakce se spřízněnými stranami.

2.18 Následné události

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

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky v kapitole 7, ale nejsou zachyceny v účetních výkazech

2.19 Převod pojistného kmene a kmene zajistných smluv Společnosti do Generali České pojišťovny a. s.

V návaznosti na prodej části pojistného kmene uskutečněný v roce 2019, prodala dne 21. prosince 2020 Společnost zbývající část pojistného kmene a kmen zajistných smluv v rozsahu, který je vymezen ve smlouvě o převodu (dále jen „Pojistný kmen“), Generali České pojišťovně a. s. Prodej se uskutečnil na základě smlouvy uzavřené dne 9. července 2020 a v souladu se souhlasem České národní banky.

Pojistný kmen představuje jednak pojistné smlouvy uzavřené Společností jako pojistitelem v souvislosti s provozováním podnikatelské činnosti v oblasti životního a neživotního pojištění, včetně pojistných smluv, jejichž účinnost již uplynula, jednak příslušenství k převáděné části pojistného kmene. Příslušenstvím se rozumí jakákoli práva a povinnosti, které vyplývají z pojistných smluv nebo s nimi souvisí, a dále bankovní účty a ostatní aktiva.

Kmen zajistných smluv představuje jakékoliv zajistné smlouvy uzavřené Společností jako zajistitelem v souvislosti s provozováním podnikatelské činnosti, včetně zajistných smluv, jejichž účinnost již uplynula. Příslušenstvím kmene zajistných smluv se rozumí jakákoli práva a povinnosti Společnosti, které vyplývají ze zajistných smluv nebo s nimi souvisí, a dále bankovní účty a ostatní aktiva.

Při prodeji části pojistného kmene v roce 2019 byla prodejní cena stanovena na základě ocenění nezávislým znalcem ve výši 3 982 000 tis. Kč. Po vzájemné dohodě s nabyvatelem – Generali Českou pojišťovnou a. s. – byla prodejní cena vyrovnána tím, že si Společnost z příslušenství převáděného pojistného kmene ponechala finanční aktiva v hodnotě, jež je ekvivalentem uvedené prodejní ceny. Výsledkem tohoto vyrovnání byl finální závazek Společnosti vůči Generali České pojišťovně a. s. ve výši 9 719 tis. Kč. Tento závazek je v Rozvaze Společnosti vykázán v rámci Ostatních závazků.

Prodejní cena za pojistný kmen a kmen zajistných smluv prodaných k 21. prosinci 2020 byla stanovena na základě ocenění nezávislým znalcem ve výši 27 645 tis. Kč a je splatná do 30. dubna 2021.

Náklady a výnosy vyplývající z odúčtování majetku a závazků v souvislosti s převodem pojistného kmene a kmene zajistných smluv jsou vykázány ve Výkazu zisku a ztráty za rok 2020 resp. za rok 2019 v netto výši. Výnos z prodejní ceny i výsledkové operace spojené s odúčtováním majetku a závazků uvádí Společnost v rámci Netechnického účtu Výkazu zisku a ztráty na řádku 7. Ostatní výnosy.

Celkové dopady převodu části pojistného kmene k 21. prosinci 2019 a k 21. prosinci 2020 do výkazů Společnosti dokládají níže uvedené tabulky.

Dopad převodu části pojistného kmene do Rozvahy (dle stavu k datu převodu):

AKTIVA (tis. Kč)			K 21. prosinci 2020			K 21. prosinci 2019
			Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše
B.	**Dlouhodobý nehmotný majetek**	**4.1**	**0**	**0**	**0**	**-225 605**
C.	**Investice**	**4.2**	**0**	**0**	**0**	**-5 337 489**
C.II.	Investice v podnikatelských seskupeních		0	0	0	-495 964
C.III.	Jiné investice		0	0	0	-4 841 525
D.	**Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník**		**0**	**0**	**0**	**-6 656 343**
E.	**Dlužníci**	**4.3**	**-296 365**	**-24**	**-296 341**	**-1 214 914**
E.I.	Pohledávky z operací přímého pojištění		-2 769	-24	-2 745	-537 771
E.II.	Pohledávky z operací zajištění		-3 100	0	-3 100	-680 696
E.III.	Ostatní pohledávky		-290 496	0	-290 496	3 553
F.	**Ostatní aktiva**	**4.4**	**0**	**0**	**0**	**-135 696**
F.II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně		0	0	0	-135 696
G.	**Přechodné účty aktiv**	**4.5**	**-351**	**0**	**-351**	**-231 623**
G.I.	Naběhlé úroky a nájemné		0	0	0	0
G.II.	Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy		-351	0	-351	-231 419
G.III.	Ostatní přechodné účty aktiv		0	0	0	-204
	AKTIVA CELKEM		**-296 716**	**-24**	**-296 692**	**-13 801 670**

PASIVA (tis. Kč)			K 21. prosinci 2020			K 21. prosinci 2019
			Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše	Čistá výše
A.	**Vlastní kapitál**	**4.6**	**0**	**0**	**8 965**	**4 118 637**
A.IV.	Ostatní kapitálové fondy	4.6.2	0	0	0	-168 924
A.VII.	Zisk nebo ztráta běžného účetního období		0	0	8 965	4 287 561
C.	**Technické rezervy**	**4.7**	**-317 294**	**-14 312**	**-302 982**	**-8 283 323**
C.1.	Rezerva na nezasloužené pojistné		-7 499	-1 952	-5 547	-1 042 899
C.2.	Rezerva na životní pojištění		0	0	0	-3 156 211
C.3.	Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí		-299 362	-12 360	-287 002	-4 014 802
C.4.	Rezerva na bonusy a slevy		-10 433	0	-10 433	-69 411
D.	**Technické rezervy u životního pojištění, kde jsou nositelem investičního rizika pojistníci**		**0**	**0**	**0**	**-7 195 509**
G.	**Věřitelé**	**4.9**	**0**	**0**	**-2 632**	**-2 096 226**
G.I.	Závazky z operací přímého pojištění		0	0	-1 684	-612 451
G.II.	Závazky z operací zajištění		0	0	-948	-1 488 421
G.V.	Ostatní závazky		0	0	0	4 646
H.	**Přechodné účty pasiv**	**4.10**	**0**	**0**	**-43**	**-345 249**
H.I.	Výdaje příštích období a výnosy příštích období		0	0	-43	-46 166
H.II.	Ostatní přechodné účty pasiv		0	0	0	-299 083
	PASIVA CELKEM		**-317 294**	**-14 312**	**-296 692**	**-13 801 670**

Dopad převodu části pojistného kmene do Výkazu zisku a ztráty:

(tis. Kč)			2020	2019
III.	**NETECHNICKÝ ÚČET**			
7.	Ostatní výnosy	4.15.2	8 965	4 321 210
9.	Daň z příjmů z běžné činnosti1	4.16	0	-33 649
10.	**Zisk nebo ztráta z běžné činnosti**		**8 965**	**4 287 561**

[1] Daň z příjmů představuje v tomto případě reklasifikaci splatné daně z přecenění finančních aktiv, jež byly předmětem převodu, z vlastního kapitálu.

3 ŘÍZENÍ RIZIK

Systém řízení rizik je ve Společnosti nastaven v souladu s regulací Solvency II a s ohledem na specifika rizikového profilu Společnosti a skupiny Generali. Systém řízení rizik je definován Politikou řízení rizik a obsahuje následující procesy:

- Identifikace rizik s cílem zajistit, aby všechna významná rizika, kterým jsou Společnost i skupina Generali vystaveny, byla správně identifikována.
- Měření rizik s cílem ohodnotit jejich možný dopad na solventnost Společnosti a dosahování cílů vytyčených v business plánu.
- Řízení rizik a kontroly nad riziky s cílem udržovat rizikový profil Společnosti v mezích rizikové strategie Společnosti. Riziková strategie Společnosti je definována jak kvalitativně formou rizikových preferencí Společnosti vzhledem k jednotlivým rizikům, tak kvantitativně formou limitů na solventnostní pozici Společnosti.
- Reporting o rizicích s cílem zajistit informovanost o rizikovém profilu a solventnosti Společnosti vzhledem ke všem klíčovým protistranám, a to jak interním, tak externím.

3.1 Kategorizace rizik

Společnost člení rizika do dvou hlavních kategorií:

- Kvantifikovatelná rizika, která jsou zahrnuta do výpočtu solventnostního kapitálového požadavku, pro jehož kalkulaci a regulatorní reporting Společnost používá metodologii Standardního vzorce.
- Riziko likvidity a další materiální, ale obtížně kvantifikovatelná rizika, která nejsou zahrnuta do výpočtu solventnostního kapitálového požadavku (tzv. nekvantifikovatelná rizika).

Na základě výše uvedeného se rizika člení v rámci tzv. Mapy rizik, kterou zobrazuje níže uvedená tabulka.

Mapa rizik

Kvantifikovatelná rizika začleněná do výpočtu solventnostního kapitálového požadavku dle Standardního vzorce						Nekvantifikovatelná rizika
Tržní rizika	Riziko selhání protistrany	Pojistná rizika			Operační rizika	
		Neživotní upisovací rizika	Životní upisovací rizika	Zdravotní upisovací rizika		
Úrokové riziko	Riziko selhání protistrany	Rizika pojistného a technických rezerv	Riziko úmrtnosti	Zdravotní pojištění ,,NSLT Health"	Interní podvody	Riziko likvidity
Akciové riziko		Katastrofické riziko	Riziko dlouhověkosti	Zdravotní pojištění ,,SLT Health"	Externí podvody	Strategické riziko
Nemovitostní riziko		Riziko storen	Rizika invalidity nebo pracovní neschopnosti a nemocnosti	Katastrofické riziko	Zaměstnanecké praktiky	Reputační riziko
Riziko kreditního rozpětí			Rizika nákladů v životním pojištění		Klienti & produkty	Riziko přenosu ve skupině
Riziko koncentrace tržních rizik			Rizika revize		Poškození hmotných aktiv	Nově vznikající rizika
Měnové riziko			Rizika storen		Přerušení provozu a selhání systému	
			Katastrofické riziko		Procesní management	

Mapa rizik je na základě výsledků identifikačního procesu každoročně revidována tak, aby byla zaručena její adekvátnost a kompletnost. Pro všechny významné kategorie rizik identifikované v mapě rizik jsou nastaveny dílčí koncepce řízení těchto rizik obsahující specifické procesy jejich identifikace, měření, řízení a kontroly, reportingu a role a odpovědnosti v těchto procesech.

K 31. prosinci 2020 není Společnost již vystavena pojistným rizikům.

Další detaily o celkovém systému řízení rizik Společnosti i jednotlivých kategorií rizik jsou publikovány v rámci Zprávy o solventnosti a finanční situaci (tzv. SFCR), která je dostupná na webových stránkách Společnosti.

3.2 Tržní rizika

Tržní rizika zahrnutá v mapě rizik Společnosti:

- Úrokové riziko: riziko nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv nebo hodnoty závazků v důsledku změn úrokové míry na trhu. Společnost je z největší části vystavena riziku růstu úrokové míry, neboť vyšší úroková míra snižuje současnou hodnotu příslibů daných pojistníkům méně než hodnotu aktiv, která tyto přísliby kryjí.
- Akciové riziko: riziko nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv nebo hodnoty závazků v důsledku změn úrovně cen akcií na trhu, které mohou vést k finanční ztrátě.
- Nemovitostní riziko: možnost nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv nebo hodnoty závazků v důsledku změn úrovně tržních cen nemovitostí.
- Riziko kreditního spreadu: riziko nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv v důsledku změn tržní hodnoty řádně splácených úvěrových aktiv. Tržní hodnota aktiva se může snížit buď proto, že se sníží tržní posouzení úvěruschopnosti konkrétního dlužníka, což je zpravidla doprovázeno snížením úvěrového ratingu, nebo proto, že dochází k systémovému snížení ceny úvěrových aktiv na trhu.

- Riziko koncentrace: riziko vzniku významných finančních ztrát z důvodu, že v portfoliu aktiv je koncentrován malý počet protistran, čímž se zvyšuje pravděpodobnost, že negativní událost, která zasáhne jen malý počet protistran nebo dokonce jedinou protistranu, může způsobit velké ztráty.
- Měnové riziko: možnost nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv nebo hodnoty závazků v důsledku změn měnových kurzů.

3.3 Riziko selhání protistrany

Riziko selhání protistrany: riziko možné ztráty z důvodu neočekávané neschopnosti protistrany splnit své finanční závazky, nebo snížení úvěrového hodnocení protistrany na následujících 12 měsíců.

3.4 Neživotní pojistná rizika

Neživotní pojistná rizika vyplývají z nejistoty výskytu, množství a načasování pojistných událostí.

Patří sem:

- Riziko technických rezerv, které je spojeno s nejistotou ohledně postačitelnosti technických rezerv v neživotním pojištění na pokrytí všech závazků ze vzniklých pojistných plnění.
- Riziko storen, které je spojeno s nejistotou ohledně míry storen pojistných smluv a dopadu do očekávaného zisku.
- Riziko pojistného a riziko katastrofické představují rizika, že v následujícím roce bude vybráno pojistné, které nebude dostatečné pro pokrytí budoucího pojistného plnění, nákladů a mimořádných událostí.

Těmto rizikům není společnost k datu účetní závěrky vystavena – viz bod 4.7 Technické rezervy.

3.5 Životní a zdravotní pojistná rizika

Životní a zdravotní pojistná rizika zahrnují biometrická rizika, která jsou začleněna do pojistných smluv životního pojištění a která plynou z nejistoty ohledně očekávaného budoucího pojistného plnění. Dané souvisí s předpoklady týkající se míry úmrtnosti, dlouhověkosti, chorobnosti a invalidity a také s očekávanou hodnotou storen a nákladů.

Těmto rizikům není společnost k datu účetní závěrky vystavena.

3.6 Operační rizika

Operační rizika zahrnují rizika ztráty plynoucí z nevhodných nebo špatně nastavených vnitřních procesů, z lidských zdrojů a systémů nebo z vnějších příčin.

Tato kategorie rizik zahrnuje mimo jiné také:

- Compliance riziko, které představuje riziko právního postihu nebo regulatorních sankcí, materiální finanční ztráty nebo poškození dobrého jména Společnosti v důsledku nesouladu s právními, regulatorními a administrativními předpisy, které se vztahují k podnikatelským aktivitám Společnosti.
- Riziko finančního výkaznictví je riziko chybné operace, která by mohla vyústit v nepravdivé a nesprávné znázornění aktiv, závazků, zisků a ztrát v rámci finančního výkaznictví.

Společnost provádí kvalitativní ohodnocení operačních rizik, které je založeno na expertním úsudku vlastníků rizika a specialistů na danou problematiku se zohledněním již realizovaných operačních ztrát.

Výstupy této aktivity jsou využívány pro definování oblastí k posílení kontrolního systému či nápravných opatření ke snížení rizika na jeho akceptovatelnou úroveň.

3.7 Riziko likvidity

Riziko likvidity je definováno jako nejistota vyvstávající z obchodních operací, investičních nebo finančních aktivit, které mohou způsobit, že Společnost nebude schopna plnit své platební závazky v plném rozsahu a včas a to jak za současných podmínek, tak i stresových podmínek. Stresovými podmínkami se má na mysli např. možnost splnit své závazky jen pomocí úvěrového trhu za nepříznivých podmínek nebo prostřednictvím prodeje finančních aktiv, což s sebou nese dodatečné náklady v důsledku jejich nelikvidity (nebo potížích s jejich zlikvidněním).

3.8 Ostatní nekvantifikovatelná rizika

Výše zmíněná rizika jsou doplněna dalšími riziky, která nejsou zahrnuta do solventnostního kapitálového požadavku. I u těchto rizik je zajištěno jejich řádné hodnocení, řízení a vykazování:

- Strategické riziko odkazuje na vnější změny a/nebo interní rozhodnutí, která mohou mít dopad na budoucí rizikový profil Společnosti nebo skupiny Generali.
- Reputační riziko je riziko potenciální ztráty plynoucí z poškození nebo negativního vnímání pověsti Společnosti nebo skupiny Generali mezi jejich klíčovými protistranami.
- Riziko členství ve skupině Generali plyne z problémů jedné z právnických osob v rámci skupiny, které mají dopad na solventnost, ekonomickou nebo finanční situaci jiných subjektů nebo na skupinu Generali jako celek.
- Nově vznikající rizika v důsledku interních nebo externích změn prostředí, které mají za následek zvýšenou expozici vůči rizikům, jež jsou již zahrnuta do Mapy rizik, nebo mohou vyžadovat definování nové kategorie rizik.

3.9 Solventnost

Společnost kalkuluje míru své solventnosti (tj. poměr mezi vlastními zdroji Společnosti a solventnostním kapitálovým požadavkem ke krytí kvantifikovatelných rizik) pomocí Standardního vzorce definovaného regulací Solvency II.

4 PŘÍLOHA K ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY A PŘEHLEDU O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

4.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. ledna 2019	Přírůstky	Úbytky	Převod poj. kmene	31. prosince 2019	Přírůstky	31. prosince 2020
Pořizovací cena							
Software	768 297	89 848	73 189	738 012	46 944	0	46 944
Ostatní nehmotný majetek	17 276	306	15 012	2 570	0	0	0
Nedokončené nehmotné investice	21 858	77 001	97 843	1 016	0	0	0
Pořizovací cena celkem	**807 431**	**167 155**	**186 044**	**741 598**	**46 944**	**0**	**46 944**
Oprávky							
Software	535 831	85 464	59 927	514 548	46 820	50	46 870
Ostatní nehmotný majetek	13 480	2 374	14 409	1 445	0	0	0
Oprávky celkem	**549 311**	**87 838**	**74 336**	**515 993**	**46 820**	**50**	**46 870**
Zůstatková hodnota	**258 120**				**124**		**74**

Snížení objemu dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2019 je důsledkem převodu příslušenství pojistného kmene (viz bod 2.19) do Generali České pojišťovny a. s.

4.2 Jiné investice

4.2.1 Investice do akcií a ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem, ostatních podílů a dluhových cenných papírů (kromě investic životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník)

Účetní hodnota cenných papírů je uvedena v Rozvaze Společnosti v položce C. III. Jiné investice.

Pořizovací cena cenných papírů může být analyzována následovně:

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly	1 881	1 929
Realizovatelné dluhové cenné papíry	1 091 252	5 153 064
Pořizovací cena cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou celkem	**1 093 133**	**5 154 993**

K výraznému snížení objemu investic do cenných papírů došlo v důsledku výplaty dividendy za rok 2019 Generali České pojišťovně a.s. Část dividendy ve výši 4 194 461 tis. Kč byla uhrazena zápočtem vůči pohledávce vzniklé z titulu prodeje cenných papírů Generali České pojišťovně a.s.

4.2.1.1 Akcie a ostatní cenné papíry a podíly s proměnlivým výnosem

Veškeré cenné papíry zahrnuté v této kategorii jsou klasifikovány jako realizovatelné cenné papíry.

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Neobchodované na burzách cenných papírů	0	40
Obchodované na zahraničních burzách cenných papírů	1 881	1 889
Pořizovací cena celkem	**1 881**	**1 929**
Přecenění na reálnou hodnotu	-1 881	-1 882
Reálná hodnota celkem	**0**	**47**

4.2.1.2 Dluhové cenné papíry

Veškeré dluhové cenné papíry zahrnuté v této kategorii jsou klasifikovány jako realizovatelné cenné papíry.

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Realizovatelné dluhové cenné papíry		
Obchodované na tuzemském hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	707 786	4 515 103
Obchodované na zahraničních burzách cenných papírů	383 466	637 961
Pořizovací cena celkem	**1 091 252**	**5 153 064**
Přecenění na reálnou hodnotu	18 311	172 856
Reálná hodnota celkem	**1 109 563**	**5 325 920**

4.2.1.3 Zbytková splatnost investic do akcií a ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem, ostatních podílů a dluhových cenných papírů (kromě investic životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník)

K 31. prosinci 2020

(tis. Kč)	Krátkodobé	Dlouhodobé	Celkem
Realizovatelné dluhové cenné papíry	150 523	959 040	1 109 563
Hodnota cenných papírů oceňovaných RH celkem	**150 523**	**959 040**	**1 109 563**

K 31. prosinci 2019

(tis. Kč)	Krátkodobé	Dlouhodobé	Nespecifikováno	Celkem
Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly	0	0	47	47
Realizovatelné dluhové cenné papíry	103 306	5 222 614	0	5 325 920
Hodnota cenných papírů oceňovaných RH celkem	**103 306**	**5 222 614**	**47**	**5 325 967**

Jako krátkodobé investice jsou klasifikovány ty cenné papíry, jejichž splatnost je do jednoho roku od data účetní závěrky.

4.2.2 Depozita u finančních institucí, ostatní zápůjčky a úvěry a ostatní investice

Společnost k 31. prosinci 2020 neeviduje žádné ostatní půjčky ani ostatní investice a k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 neevidovala žádná depozita u finančních institucí.

K 31. prosinci 2019 vykázala Společnost následující hodnoty ostatních investic a ostatních půjček:

(tis. Kč)	31. prosince 2019
Reálná hodnota ostatních půjček (reverzních repo operací)	**2 024 767**
Ostatní investice	**-54 984**
Měnové swapy a forwardy	42
Úrokové swapy	-55 026
Reálná hodnota ostatních půjček a ostatních investic celkem	**1 969 783**

Výše uvedená tabulka obsahuje detailní přehled o reálných hodnotách finančních derivátů Společnosti otevřených ke konci roku. Tyto deriváty, jak měnové, tak úrokové, umožňují Společnosti převést, změnit nebo snížit příslušná měnová a úroková rizika.

Nominální hodnoty výše uvedených finančních derivátů jsou následující:

(tis. Kč)	31. prosince 2019
Měnové swapy a forwardy	26 681
Úrokové swapy	3 484 522
Nominální hodnota finančních derivátů celkem	**3 511 203**

Všechny deriváty, i ty, které poskytují efektivní finanční zajištění pozic Společnosti z pohledu řízení rizik, nesplňují dle platných českých účetních předpisů kritéria zajišťovacího účetnictví, a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování. Oceňovací rozdíly z těchto derivátů jsou vykázány ve Výkazu zisku a ztráty.

Finanční deriváty byly oceněny pouze za použití tržních cen nebo na základě oceňovacích technik, které využívají výhradně tržní údaje.

V roce 2019 měla Společnost zajištěnou významnou část pohledávek vůči bankám z titulu reverzních repo operací formou zástavy cenných papírů.

Reálná hodnota kolaterálů přijatých v rámci repo operací byla ve srovnávacím období 1 981 604 tis. Kč. K 31. prosinci 2020 Společnost tyto operace nevykazuje.

4.2.2.1 Zbytková splatnost depozit u finančních institucí, ostatních zápůjček a úvěrů a ostatních investic

K 31. prosinci 2019

(tis. Kč)	Krátkodobé	Dlouhodobé	Celkem
Reálná hodnota ostatních půjček (reverzních repo operací)	**2 024 767**	**0**	**2 024 767**
Ostatní investice			
Měnové swapy a forwardy	42	0	42
Úrokové swapy	0	-55 026	-55 026
Reálná hodnota ostatních půjček a ostatních investic celkem	**2 024 809**	**-55 026**	**1 969 783**

Společnost k 31. prosinci 2020 neeviduje žádné ostatní půjčky ani ostatní investice.

4.3 Dlužníci

K 31. prosinci 2020

(tis. Kč)	Ostatní pohledávky	Celkem
Do splatnosti	113 944	124 198
Po splatnosti	34 980	34 980
Celkem	**148 924**	**159 178**
Opravná položka	36 796	36 796
Čistá výše pohledávek	**112 128**	**122 382**

K 31. prosinci 2019

(tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za pojišťovacími zprostředkovateli	Pohledávky z operací zajištění	Ostatní pohledávky	Celkem
Do splatnosti	46 087	200	209 106	622 098	877 491
Po splatnosti	34 603	0	0	36 819	71 422
Celkem	**80 690**	**200**	**209 106**	**658 917**	**948 913**
Opravná položka	25 941	0	0	31 077	57 018
Čistá výše pohledávek	**54 749**	**200**	**209 106**	**627 840**	**891 895**

V důsledku převodu příslušenství pojistného kmene (viz bod 2.19) vykazuje Společnost k 31. prosinci 2020 pouze ostatní pohledávky.

Nezaplacené pohledávky z operací přímého pojištění a z operací zajištění vykázané k 31. prosinci 2019 nebyly zajištěny.

Pohledávky za spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodě 5.

Ostatní pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2020 zahrnují především zálohu ve výši 33 356 tis. Kč (v roce 2019 ve výši 31 077 tis. Kč) poskytnutou v roce 2007 na koupi jednotky zvláštního určení (viz bod 6.3). K této záloze byla z opatrnostních důvodů zaúčtovaná opravná položka ve stejné výši.

Ostatní pohledávky do splatnosti k 31. prosinci 2020 zahrnují zejména poskytnuté provozní zálohy ve výši 33 566 tis. Kč (v roce 2019 ve výši 520 160 tis. Kč). Nejvyšší část provozních záloh představuje záloha na sdílené služby ve výši 30 000 tis. Kč (v roce 2019 ve výši 483 251 tis. Kč), kterou Společnost zaplatila Generali České pojišťovně a. s.

Další významnou položkou ostatních pohledávek do splatnosti je pohledávka Společnosti za převod části pojistného kmene a kmene zajistných smluv ve výši 27 645 tis. Kč (viz bod 2.19), daňové pohledávky ve výši 52 580 tis. Kč (v roce 2019 ve výši 3 415 tis. Kč) a k 31. prosinci 2019 také pohledávky vyplývající z kolaterálů k finančním derivátům ve výši 96 959 tis. Kč.

Veškeré pohledávky jsou krátkodobého charakteru.

Změny opravné položky k pochybným pohledávkám lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	2020	2019
Počáteční zůstatek k 1. lednu	**57 018**	**236 643**
Tvorba opravné položky (bod4.15.1)	3 337	52 027
Rozpuštění opravné položky (bod 4.15.2)	-3 120	-28 784
Použití na odpis (bod 4.15.2)	-23 169	-84 366
Přecenění opravných položek	2 754	-1 038
Rozpuštění opravných položek v důsledku převodu části pojistného kmene (bod 2.19)	-24	-117 463
Konečný zůstatek k 31. prosinci	**36 796**	**57 018**

Pokles opravných položek je důsledkem převodu příslušenství pojistného kmene (viz bod 2.19).

4.4 Ostatní aktiva

4.4.1 Zásoby

(tis. Kč)	31. prosince 2019
Zásoby – tiskopisy	1 411
Zásoby – reklamní předměty	0
Zásoby – ostatní	509
Zásoby celkem	**1 920**

K 31. prosinci 2020 neeviduje Společnost žádné zásoby.

4.4.2 Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Hotovost na účtech u finančních institucí	73 942	110 579
Hotovost v pokladně a ceniny	12	192
Hotovost celkem	**73 954**	**110 771**

4.5 Přechodné účty aktiv

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy	0	2 003
Ostatní přechodné účty aktiv	128 937	26 165
Přechodné účty aktiv celkem	**128 937**	**28 168**

Přechodné účty aktiv k 31. prosinci 2020 zahrnují vyúčtování podílu v garančním fondu ČKP (viz bod 6.2) ve výši 128 359 tis. Kč. S výjimkou uvedeného došlo ke snížení stavu účtu přechodných aktiv jako důsledek převodu příslušenství pojistného kmene (viz bod bod 2.19).

4.6 Vlastní kapitál

4.6.1 Schválené a vydané akcie

	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
	Počet akcií	Základní kapitál	Počet akcií	Základní kapitál
	(ks)	(tis. Kč)	(ks)	(tis. Kč)
Kmenové akcie v nominální hodnotě 10 tis. Kč, plně splacené	50 000	500 000	50 000	500 000
Emisní ážio		382 500		382 500

Dne 29. července 2019 prodala společnost Generali CEE Holding B. V. 50 000 kmenových akcií Společnosti Generali České pojišťovně a. s za kupní cenu 6 620 000 tis. Kč. Hodnota akcií byla splacena dne 30. července 2019.

Generali Česká pojišťovna a. s. se sídlem Spálená 75/16, 110 00, Praha 1 – Nové Město, Česká republika se tak v roce 2019 stala jediným akcionářem Společnosti (viz bod 1).

Společnost nedrží žádné vlastní akcie.

4.6.2 Ostatní kapitálové fondy

Od 1. ledna 2018 jsou realizovatelné cenné papíry přeceňovány v souladu s vyhláškou č. 502/2002 Sb. do vlastního kapitálu (položka Rozvahy „Ostatní kapitálové fondy“).

Níže uvedená tabulka dokumentuje vývoj oceňovacích rozdílů, které se vážou k realizovatelným cenným papírům. Jiné oceňovací rozdíly s dopadem do vlastního kapitálu Společnost neeviduje.

	2020		2019	
(v tis. Kč)	**Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem**	**Dluhové cenné papíry**	**Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem**	**Dluhové cenné papíry**
Počáteční zůstatek k 1. lednu	**0**	**163 662**	**21 745**	**28 743**
Realizované zisky a ztráty s dopadem do výsledku hospodaření	-2 576	-242 076	-71 937	-46 248
Nerealizované zisky a ztráty s dopadem do vlastního kapitálu	2 576	58 335	153 936	301 571
Změna stavu odložené daně s dopadem do vlastního kapitálu	0	10 970	-24 703	-65 667
Změna stavu odložené daně s dopadem do výsledku hospodaření	0	23 941	10 948	14 910
Ztráty ze snížení hodnoty	0	0	7 884	0
Dopady převodu příslušenství pojistného kmene	0	0	-99 277	-69 647
Ostatní	0	0	1 404	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci	**0**	**14 832**	**0**	**163 662**

Snížení ostatních kapitálových fondů u akcií a ostatních cenných papírů s proměnlivých výnosem plně koresponduje se snížením objemu těchto cenných papírů (viz bod 4.2.1) držených Společností v návaznosti na výplatu dividendy.

Položka Ostatní představuje kurzové zisky a ztráty vyplývající z operací v cizí měně.

4.6.3 Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku

Společnost tvořila v souladu s předchozí právní úpravou zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, zákonný rezervní fond ve výši 20 % základního kapitálu (položka Rozvahy A.V.). Tento rezervní fond lze v souladu s platnými stanovami Společnosti na základě rozhodnutí valné hromady rozpustit. Valná hromada k datu účetní závěrky za rok 2020 o rozpuštění rezervního fondu nerozhodla.

4.6.4 Ostatní položky vlastního kapitálu

Detaily týkající se rozdělení zisku a pohybů ostatních položek vlastního kapitálu za rok 2020 jsou uvedeny v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

Představenstvo Společnosti navrhuje převedení zisku za rok 2020 ve výši 376 345 tis. Kč do nerozdělených zisků minulých účetních období.

Vyplacené dividendy

V roce 2020 byla na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 3. dubna 2020 vyplacena dividenda ve výši 5 066 800 tis. Kč (101 336 Kč na akcii), přičemž zdrojem vyplacení dividendy byl zisk za rok 2019 ve výši 4 625 171 tis. Kč a nerozdělený zisk minulých účetních období ve výši 441 629 tis. Kč. Část dividendy ve výši 872 338 tis. Kč byla uhrazena bezhotovostně, zbylá část ve výši 4 194 462 tis. Kč byla uhrazena zápočtem pohledávek (zápočtem vůči pohledávce vzniklé z titulu prodeje cenných papírů).

4.7 Technické rezervy

V důsledku převodu pojistného kmene a kmene zajistných smluv (viz bod 2.19) nevykazuje Společnost k 31. prosinci 2020 žádné technické rezervy. Vyčíslení dopadu převodu části pojistného kmene na jednotlivé typy rezerv je uvedeno v bodu 2.19 a v tabulkách dále.

K 31. prosinci 2019

(tis. Kč)	Rezerva brutto	Aktivní zajištění	Z toho hodnota zajištění	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	11 390	41 175	-6 917	45 648
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	54 463	256 861	-1 499	309 825
Rezerva na bonusy a slevy	0	10 506	0	10 506
Celkem	**65 853**	**308 542**	**-8 416**	**365 979**

Částky rezerv aktivního zajištění a podíly zajistitele na technických rezervách jsou uvedeny v bodě 4.12.

Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí:

(tis. Kč)	31. prosince 2019
Hrubá výše rezervy na pojistné události hlášené, ale neuhrazené (RBNS)	255 324
Hrubá výše rezervy na pojistné události nastalé, ale dosud nenahlášené (IBNR)	56 000
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí celkem	**311 324**

Pojistné smlouvy neživotního pojištění byly součástí převodu pojistného kmene (viz bod 2.19).

Změna stavu hrubé výše rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí

Odhad celkových nákladů na pojistná plnění k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2020 je stav rezerv na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí nulový):

	Pojistná plnění vzniklá v roce											
(tis. Kč)	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Celkem
Ke konci účetního období	4 561 277	5 094 078	5 373 523	5 052 116	6 286 779	5 489 641	5 137 543	5 343 191	5 696 812	6 098 108	5 671 790	59 804 858
1 rok později	4 055 347	4 777 820	4 841 998	4 591 462	5 686 107	5 209 976	4 882 279	5 167 028	5 363 512	5 730 997	-	50 306 526
2 roky později	3 830 103	4 670 936	4 675 219	4 463 863	5 463 296	5 110 578	4 858 841	4 990 582	5 307 850	-	-	43 371 268
3 roky později	3 782 566	4 669 918	4 660 298	4 428 225	5 454 256	5 097 018	4 849 052	4 974 186	-	-	-	37 915 519
4 roky později	3 698 690	4 570 701	4 622 518	4 358 140	5 422 533	5 001 027	4 778 108	-	-	-	-	32 451 717
5 let později	3 701 102	4 564 727	4 603 714	4 306 768	5 352 261	4 867 147	-	-	-	-	-	27 395 719
6 let později	3 711 794	4 504 649	4 528 400	4 279 582	5 300 308	-	-	-	-	-	-	22 324 733
7 let později	3 626 355	4 439 472	4 444 076	4 244 507	-	-	-	-	-	-	-	16 754 410
8 let později	3 605 038	4 404 691	4 380 550	-	-	-	-	-	-	-	-	12 390 279
9 let později	3 552 607	4 369 167	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 921 774
10 let později	3 511 890	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 511 890
Současný odhad nákladů na celková pojistná plnění	3 511 890	4 369 167	4 380 550	4 244 507	5 300 308	4 867 147	4 778 108	4 974 186	5 307 850	5 730 997	5 671 790	53 136 500
Kumulovaná vyplacená pojistná plnění k 31. 12. 2019	3 433 930	4 221 115	4 184 318	4 027 842	5 082 738	4 537 743	4 344 977	4 380 198	4 535 956	4 597 545	3 413 536	46 759 898
Rezerva k 31. 12. 2019	77 960	148 052	196 232	216 665	217 570	329 404	433 131	593 988	771 894	1 133 452	2 258 254	6 376 602
Rezerva k 31. 12. 2019 z předcházejících let												332 591
Rezerva na náklady na zpracování škod												500 734
Celková výše rezerv na pojistná plnění před převodem pojistného kmene												**7 209 927**
Dopad převodu části pojistného kmene												6 898 603
Celková výše rezerv na pojistná plnění po převodu pojistného kmene												**311 324**

Změnu stavu hrubé výše technických rezerv lze v roce 2020 analyzovat takto:

(tis. Kč)	1. ledna 2020	Použití	Dopad převodu pojistného kmene	31. prosince 2020
Rezerva na nezasloužené pojistné	52 565	-45 066	-7 499	0
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	311 324	-11 962	-299 362	0
Rezerva na bonusy a slevy	10 506	-73	-10 433	0
Celkem	**374 395**	**-57 101**	**-317 294**	**0**

Změnu stavu hrubé výše technických rezerv lze v roce 2019 analyzovat takto:

(tis. Kč)	1. ledna 2019	Tvorba	Použití	Dopad převodu pojistného kmene	31. prosince 2019
Rezerva na nezasloužené pojistné	1 881 004	53 836	0	-1 882 275	52 565
Rezerva na životní pojištění	3 646 785	0	-490 573	-3 156 212	0
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	7 549 438	0	-339 511	-6 898 603	311 324
Rezerva na bonusy a slevy	108 335	0	-28 418	-69 411	10 506
Rezerva na závazky Kanceláře	129 362	0	-129 362	0	0
Celkem	**13 314 924**	**53 836**	**-987 864**	**-12 006 501**	**374 395**

Pojistné smlouvy neživotního pojištění byly v letech 2019 i 2020 součástí převodu pojistného kmene (viz bod 2.19).

V roce 2019 došlo k rozpuštění rezervy na nekryté závazky Kanceláře, pohledávka Kanceláře vůči pojistitelům byla jednorázově uhrazena formou mimořádného členského příspěvku (viz bod 4.15.1 a 6.2).

4.8 Ostatní rezervy

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Ostatní rezervy	5 294	13 158
Celkem	**5 294**	**13 158**

Změnu stavu ostatních rezerv lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	Rezerva na daně	Rezerva na restrukturalizaci a ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2019	**0**	**1 593**	**1 593**
Tvorba	1 054 936	12 665	1 067 601
Použití	0	-1 100	-1 100
Snížení o zaplacené zálohy na daň z příjmů	-44 201	0	-44 201
Přeúčtování rezervy na pohledávku / závazek z přímých daní (+/-)	-1 010 735	0	-1 010 735
K 31. prosinci 2019	**0**	**13 158**	**13 158**
Tvorba	45 754	0	45 754
Použití	0	-7 864	-7 864
Snížení o zaplacené zálohy na daň z příjmů	-61 500	0	-61 500
Přeúčtování rezervy na pohledávku / závazek z přímých daní (+/-)	15 746	0	15 746
K 31. prosinci 2020	**0**	**5 294**	**5 294**

Ostatní rezervy k 31. prosinci 2020 reprezentuje rezerva na odměny ve výši 5 294 tis Kč (v roce 2019 ve výši 11 358 tis. Kč).

4.9 Věřitelé

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky vůči pojistníkům	716	581
Závazky vůči makléřům a agentům	0	46
Závazky při operacích zajištění (bod 4.12)	0	1 007
Ostatní závazky	11 901	1 072 189
Věřitelé celkem	**12 617**	**1 073 823**

Snížení objemu závazků vůči věřitelům je důsledkem převodu příslušenství pojistného kmene (viz bod 2.19).

K 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 nemá Společnost žádné závazky vůči finančním institucím.

Ostatní závazky k 31. prosinci 2020 zahrnují zejména daňové závazky (včetně daně z přidané hodnoty) ve výši 813 tis. Kč (2019: 1 015 378 tis. Kč) a závazky vůči dodavatelům ve výši 37 tis. Kč (2019: 27 533 tis. Kč). Součástí ostatních závazků k 31. prosinci 2020 i 2019 je také závazek Společnosti vůči Generali České pojišťovně a. s. ve výši 9 719 tis. Kč, který je výsledkem vypořádání převodu části pojistného kmene v roce 2019 (viz bod 2.19).

Veškeré závazky jsou krátkodobého charakteru.

Společnost neeviduje žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, veřejného zdravotního pojištění a daňových nedoplatků.

S výjimkou uvedeného výše, závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti. Závazky se spřízněnými osobami jsou dále popsány v kapitole 5.

4.10 Přechodné účty pasiv

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Časové rozlišení zajistitelské provize (bod 4.12)	0	1 120
Výdaje příštích období a výnosy příštích období	**0**	**1 120**
Dohadné provize	0	119
Ostatní dohadné položky	33 048	661 448
Ostatní přechodné účty pasiv	**33 048**	**661 567**
Celkem	**33 048**	**662 687**

Pokles přechodných účtů pasiv je důsledkem převodu příslušenství pojistného kmene (viz bod 2.19). Ostatní dohadné položky obsahují k 31. prosinci 2020 především dohadné položky na nevyfakturované služby a vyúčtování energií ve výši 32 706 tis. Kč (2019: 621 225 tis. Kč). Nejvyšší položkou z této částky je dohadná položka na sdílené služby, které poskytuje Společnosti společnost Generali Česká pojišťovna a. s., ve výši 30 267 tis. Kč (2019: 526 068 tis. Kč) a v roce 2019 také dohadná položka na značku Generali ve výši 32 437 tis. Kč.

4.11 Technický účet neživotního a životního pojištění

4.11.1 Neživotní pojištění

(tis. Kč)	Předepsané hrubé pojistné	Zasloužené hrubé pojistné	Hrubé náklady na pojistná plnění	Hrubé provozní náklady
2020				
Pojištění škod na dopravních prostředcích kromě drážních vozidel	551	553	-529	69
Pojištění škod na majetku způsobených požárem a živelními událostmi	30 010	65 246	34 847	20 527
Pojištění ostatních škod na majetku	15 076	15 360	-6 638	9 773
Pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel	0	18	72	0
Ostatní pojištění odpovědnosti za škodu	14 545	21 350	59 830	8 989
Pojištění záruky (kauce)	0	2 721	0	680
Celkem	**60 182**	**105 248**	**87 582**	**40 038**

(tis. Kč)	Předepsané hrubé pojistné	Zasloužené hrubé pojistné	Hrubé náklady na pojistná plnění	Hrubé provozní náklady
2019				
Úrazové pojištění	69 800	70 589	13 647	17 913
Pojištění nemoci	15 730	15 895	-509	3 435
Pojištění škod na dopravních prostředcích kromě drážních vozidel	1 680 985	1 671 884	1 114 206	516 974
Pojištění přepravovaných věcí	44 688	43 351	28 660	14 396
Pojištění škod na majetku způsobených požárem a živelními událostmi	474 662	478 060	113 177	114 556
Pojištění ostatních škod na majetku	1 158 277	1 117 545	412 458	327 211
Pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel	1 933 515	1 933 873	1 040 157	629 034
Ostatní pojištění odpovědnosti za škodu	821 725	802 042	326 895	234 904
Pojištění úvěru	339	310	248	396
Pojištění záruky (kauce)	17 603	19 790	-608	4 485
Pojištění finančních ztrát	11 851	11 851	-114	1 151
Cestovní pojištění	102 160	101 600	46 812	40 654
Celkem	**6 331 335**	**6 266 790**	**3 095 029**	**1 905 109**

Předepsané hrubé pojistné v roce 2020 zahrnuje zajistné z aktivního zajištění (viz bod 4.12.1) ve výši 26 080 tis. Kč (v roce 2019 ve výši 160 657 tis. Kč).

Důvodem poklesu výsledku technického účtu neživotního pojištění je převod významné části pojistných smluv neživotního pojištění do Generali České pojišťovny a. s. v rámci převodu pojistného kmene v roce 2019 (viz bod 2.19).

4.11.2 Životní pojištění

Předepsané hrubé pojistné

(tis. Kč)	2019
Individuální pojistné	2 903 538
Pojistné kolektivního pojištění	58 951
Celkem	**2 962 489**
Běžné pojistné	2 934 747
Jednorázové pojistné	27 742
Celkem	**2 962 489**
Pojistné ze smluv bez bonusů	598 283
Pojistné ze smluv s bonusy	206 118
Pojistné ze smluv, u nichž je nositelem investičního rizika pojistník	2 158 088
Celkem	**2 962 489**
Hrubá výše předepsaného pojistného	2 962 489
Vstupní a upomínací platby	0
Celkem	**2 962 489**

Pojistné smlouvy životního pojištění byly součástí převodu pojistného kmene v roce 2019 (viz bod 2.19). V roce 2020 Společnost nevykazuje žádné předepsané hrubé pojistné, které by se týkalo životního pojištění.

4.11.3 Geografické členění hrubého předepsaného pojistného

V návaznosti na převod pojistného kmene zůstaly v roce 2020 ve Společnosti pouze smlouvy neživotního pojištění velkých rizik s prvkem přeshraničního pojištění.

4.12 Aktivní a pasivní zajištění

Nejvýznamnější zajistitelé, které Společnost v průběhu let 2020 a 2019 využívala, byli:

2020	2019
Generali Česká pojišťovna a.s.	GP Reinsurance EAD, Bulharsko
Generali Deutschland Versicherung AG	Zurich Ins. Co., Švýcarsko
Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group	Assicurazioni Generali S.p.A., Itálie
Allianz pojišťovna, a.s.	Generali Versicherung AG, Rakousko
HDI Versicherung AG, organizační složka	Zurich American Insurance Company, USA

Přibližně 85% obchodu (měřeno objemem zajistného v roce 2020) bylo realizováno s Generali Českou pojišťovnou a. s. (v roce 2019 cca 80% obchodu realizováno s GP Reinsurance EAD).

Smlouvy pasivního zajištění byly v rámci převodu části pojistného kmene převedeny na konci roku 2019 do Generali České pojišťovny jako součást kmene. Převod smluv kmene aktivního zajištění do Generali České pojišťovny byl dokončen na konci roku 2020 (viz bod 2.19).

4.12.1 Aktivní zajištění

(tis. Kč)	31. prosince 2019
Pohledávky z operací zajištění	46 087
Technické rezervy vztahující se k aktivnímu zajištění (bod 4.7)	-308 542
Závazky z operací zajištění	-221
Časové rozlišení provizí	2 003
Saldo aktivního zajištění	**-260 673**

Položky salda aktivního zajištění byly součástí převodu pojistného kmene (viz bod 2.19).

(tis. Kč)	2020	2019
Zajistné	26 080	160 657
Náklady na pojistná plnění	-34 467	-62 210
Změna stavu technických rezerv	27 869	-58 344
Pojistné bonusy a slevy	-452	1 325
Provize ze zajištění	-7 001	-28 814
Podíl zajistitelů na tvorbě a použití rezerv	39 493	-32 962
Časové rozlišení provizí	-1 651	251
Výsledek aktivního zajištění	**49 871**	**-20 097**

4.12.2 Pasivní zajištění

(tis. Kč)	31. prosince 2019
Pohledávky ze zajištění (bod 4.3)	209 106
Hodnota zajištění na rezervě na nezasloužené pojistné (bod 4.7)	6 917
Hodnota zajištění na rezervě na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí (bod 4.7)	1 499
Časové rozlišení provizí ze zajištění	-1 120
Depozita při pasivním zajištění	0
Dohadné účty aktivní a pasivní	0
Závazky ze zajištění (bod 4.9)	-1 007
Saldo pasivního zajištění	**215 395**

Položky salda pasivního zajištění byly součástí převodu pojistného kmene (viz bod 2.19).

(tis. Kč)	2020	2019
Neživotní pojištění		
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajistitelům	-54 635	-3 123 485
Podíl zajistitelů na nákladech na pojistná plnění	378 366	1 529 215
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-49 524	44 786
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na poj. plnění nev. poj. událostí	-294 901	-85 021
Pojistné bonusy a slevy	64	2 075
Provize ze zajištění	16 229	908 008
Časové rozlišení provizí	1 077	-7 152
Depozitní úroky	0	-8 194
Ostatní technické náklady	0	-11 096
Výsledek pasivního zajištění (neživotní pojištění)	**-3 324**	**-750 864**
Životní pojištění		
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajistitelům	0	-135 428
Podíl zajistitelů na nákladech na pojistná plnění	0	54 799
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na nezasloužené pojistné	0	-1 698
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na poj. plnění nev. poj. událostí	0	34 854
Provize ze zajištění	0	23 402
Depozitní úroky	0	-232
Výsledek pasivního zajištění (životní pojištění)	**0**	**-24 303**

V důsledku převodu významné části pojistného kmene v roce 2019 (viz bod 2.19) došlo v roce 2020 k poklesu celkového výsledku pasivního zajištění.

4.13 Pořizovací náklady na pojistné smlouvy a správní režie

4.13.1 Pořizovací náklady na pojistné smlouvy

Celková výše pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy zaúčtovaných v rámci přímého pojištění, zejména provize při získávání a obnovování, se člení následovně:

(tis. Kč)	2020			2019		
	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem
Přímé provize	12 699	0	12 699	784 329	476 217	1 260 546
Interní pořizovací náklady	-1 418	0	-1 418	613 764	197 669	811 433
Mezisoučet	**11 281**	**0**	**11 281**	**1 398 093**	**673 886**	**2 071 979**
Změna odložených pořizovacích nákladů	1 651	0	1 651	11 242	17	11 259
Celkové pořizovací náklady	**12 932**	**0**	**12 932**	**1 409 335**	**673 903**	**2 083 238**

V důsledku převodu významné části pojistného kmene v roce 2019 (viz bod 2.19) došlo v roce 2020 k poklesu pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy. Z důvodu rušení nepotřebných dohadných položek je změna odložených pořizovacích nákladů v neživotním pojištění v roce 2020 záporná.

Pojistné smlouvy životního pojištění byly součástí převodu pojistného kmene v roce 2019 (viz bod 2.19). V roce 2020 Společnost tedy nevykazuje žádné pořizovací náklady na smlouvy, které by se týkaly životního pojištění.

4.13.2 Správní režie

(tis. Kč)	2020	2019
Správní režie – neživotní pojištění	27 106	495 774
Správní režie – životní pojištění	0	225 559
Správní režie celkem	**27 106**	**721 333**

Správní režii včetně interních pořizovacích nákladů lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	2020	2019
Osobní náklady	10 652	175 587
Ostatní správní náklady (viz bod 4.13.4)	31 229	817 762
Ostatní náklady	-16 193	539 417
Správní režie včetně interních pořizovacích nákladů	**25 688**	**1 532 766**
z toho: interní pořizovací náklady	-1 418	811 433
Správní režie celkem	**27 106**	**721 333**

V důsledku převodu významné části pojistného kmene v roce 2019 (viz bod 2.19) došlo k poklesu nákladů na správní režii a rozpouštění nevyčerpaných dohadných položek.

4.13.3 Osobní náklady

Osobní náklady lze analyzovat následujícím způsobem:

(tis. Kč)	2020	2019
Mzdy a odměny členům představenstva	7 067	11 113
Mzdy a odměny ostatním členům vedení	0	20 442
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	717	99 504
Sociální náklady a zdravotní pojištění	2 820	38 578
Ostatní	48	5 950
Osobní náklady celkem	**10 652**	**175 587**

	2020	2019
Počet zaměstnanců		
Průměrný počet zaměstnanců	0	134
Průměrný počet členů představenstva	3	5
Průměrný počet ostatních členů vedení	0	15
Průměrný počet členů dozorčí rady	0	3
Počet zaměstnanců celkem	**3**	**157**

V důsledku reorganizace činností ve skupině Generali a v důsledku prodeje významné části pojistného kmene v roce 2019 došlo ve Společnosti k poklesu počtu zaměstnanců a tím i osobních nákladů. V roce 2020 nemá Společnost žádné zaměstnance na hlavní pracovní poměr.

Vedoucím zaměstnancům Společnosti byla v průběhu roku 2019 k dispozici služební vozidla v hodnotě 413 tis. Kč, tato vozidla byla v průběhu roku 2019 prodána do Generali České pojišťovny a. s.

Společnost neevidovala k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 žádné záruky, úvěry, zápůjčky, ostatní pohledávky či splatné nebo prominuté částky vůči členům představenstva, členům dozorčí rady a vedení Společnosti.

4.13.4 Ostatní správní náklady

(tis. Kč)	2020	2019
Nájemné	501	20 639
Výpočetní technika, kancelářské potřeby	52	147 301
Cestovné	224	7 766
Reklama, reprezentace	189	163 961
Sdílené náklady	30 267	458 613
Ostatní	-4	19 482
Ostatní správní náklady celkem	**31 229**	**817 762**

Vzhledem k tomu, že Společnost neměla v průběhu roku 2020 zaměstnance na hlavní pracovní poměr, adekvátně poklesly i náklady na nájemné, výpočetní techniku a cestovné. S reorganizací činností ve skupině Generali souvisí i pokles dalších nákladů zařazených v kategorii ostatní správní náklady.

4.14 Investice ve Výkazu zisku a ztráty

4.14.1 Výnosy z investic

(tis. Kč)	2020	2019
Výnosy z podílů	0	3 972
Výnosy z ostatních investic	62 962	495 275
Změny hodnoty investic	256 586	119 177
Výnosy z realizace investic	69 636	257 935
Výnosy z investic celkem	**389 184**	**876 359**

Pokles výnosů z investic plně koresponduje s celkovým poklesem investic do cenných papírů (viz bod 4.2).

Výnosy z investic za rok 2020 lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	Výnosy z maj. účastí	Výnosy z držby inv. jiných než maj. účastí	Nereal. zisky a ztráty	Real. zisky a ztráty	Úrok. výnosy	Kurz. zisky a ztráty	Ostat.	Celkem
Investice v podnikatelských seskupeních	766	0	0	0	0	0	0	**766**
Akcie a ostatní CP s proměn.výnosem, ost. podíly, z toho:								
realizovatelné	0	0	0	2 576	0	-7	0	**2 569**
Dluhové cenné papíry, z toho:								
realizovatelné	0	0	36 379	268 418	47 820	0	0	**352 617**
Běžné účty a TV	0	0	0	0	1 685	4 547	1 599	**7 831**
Ostatní zápůjčky a úvěry	0	0	0	0	10 605	2	24	**10 631**
Ostatní investice	0	1 068	18 084	0	0	-4 377	0	**14 775**
Ostatní	0	0	0	0	0	-5	0	**-5**
Celkem	**766**	**1 068**	**54 463**	**270 994**	**60 110**	**160**	**1 623**	**389 184**

Výnosy z investic za rok 2019 lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	Výnosy z maj. účastí	Výnosy z držby inv. jiných než maj. účastí	Nereal. zisky a ztráty	Real. zisky a ztráty	Úrok. výnosy	Kurz. zisky a ztráty	Ostat.	Celkem
Investice v podnikatelských seskupeních	3 972	0	0	100 118	0	0	0	**104 090**
Akcie a ostatní CP s proměn.výnosem, ost. podíly, z toho:								
oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0	0	42 236	70 747	-218	0	**112 765**
realizovatelné	0	13 437	0	73 808	0	4 187	0	**91 432**
Dluhové cenné papíry, z toho:								
oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0	488	814	23 901	-11	0	**25 192**
realizovatelné	0	0	50 857	29 592	227 112	19 734	0	**327 295**
Běžné účty a TV	0	0	0	0	11 569	-887	16 452	**27 134**
Ostatní zápůjčky a úvěry	0	0	-1 141	1 233	60 843	-4	181	**61 112**
Ostatní investice	0	13 341	3 405	37 031	0	23 063	0	**76 840**
Ostatní	0	0	7 550	0	0	-7	42 956	**50 499**
Celkem	**3 972**	**26 778**	**61 159**	**284 832**	**394 172**	**45 857**	**59 589**	**876 359**

Položky zahrnuté ve sloupci Ostatní zahrnují zejména výnosy z prodeje nemovitostí ve výši 42 916 tis. Kč a výnosy z poplatků a provizí.

4.14.2 Náklady na investice

(tis. Kč)	2020	2019
Náklady na správu investic	5 842	92 122
Změna hodnoty investic	36 737	80 520
Náklady na realizaci investic	54 386	119 518
Náklady na investice celkem	**96 965**	**292 160**

Pokles nákladů na investice plně koresponduje s celkovým poklesem investic do cenných papírů (viz bod 4.2).

Náklady na investice za rok 2020 lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	Nereal. zisky a ztráty	Real. zisky a ztráty	Úrokové náklady	Ostat.	Celkem
Investice v podnikatelských seskupeních	0	5 275	0	0	**5 275**
Dluhové cenné papíry, z toho:					
realizovatelné	0	26 341	0	0	**26 341**
Běžné účty a TV	0	0	0	5 392	**5 392**
Ostatní zápůjčky a úvěry	0	0	867	231	**1 098**
Ostatní investice	33 198	26 309	1 560	0	**61 067**
Ostatní	0	0	0	-2 208	**-2 208**
Celkem	**33 198**	**57 925**	**2 427**	**3 415**	**96 965**

Položky uvedené ve sloupci ostatní zahrnují náklady na poplatky za správu portfolia.

Náklady za rok 2019 lze analyzovat takto.

(tis. Kč)	Odpisy	Impair-ment	Nereal. zisky a ztráty	Real. zisky a ztráty	Úrokové náklady	Kurzové zisky a ztráty	Ostat.	Celkem
Investice v podnikatelských seskupeních	0	0	0	25 203	0	0	0	**25 203**
Akcie a ostatní CP s proměn.výnosem, ost. podíly, z toho:								
oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0	0	69 024	0	0	0	**69 024**
realizovatelné	0	5 583	0	2 698	0	6 199	0	**14 480**
Dluhové cenné papíry, z toho:								
oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0	0	278	0	0	0	**278**
realizovatelné	0	0	47	14 191	0	17 677	0	**31 915**
Běžné účty a TV	0	0	0	0	0	0	18 821	**18 821**
Ostatní zápůjčky a úvěry	0	0	0	0	24 264	0	1 289	**25 553**
Ostatní investice	0	0	32 539	822	23 090	0	0	**56 451**
Ostatní	10 708	0	0	0	0	0	39 727	**50 435**
Celkem	**10 708**	**5 583**	**32 586**	**112 216**	**47 354**	**23 876**	**59 837**	**292 160**

Položky uvedené ve sloupci ostatní zahrnují zejména zůstatkovou hodnotu prodávaných nemovitostí, poplatky z běžných účtů, náklady na poplatky a provize, náklady za správu portfolia a také služby depozitáře.

4.14.3 Přírůstky a úbytky hodnoty investic

(tis. Kč)	2019
Přírůstky hodnoty investic	703 898
Úbytky hodnoty investic	99 462
Změna hodnoty investic celkem	**604 436**

Kategorie přírůstky a úbytky hodnoty investic zahrnuje oceňovací rozdíly k investicím, které byly zařazeny ve Výkazu zisku a ztráty v rámci Technického účtu k životnímu pojištění. V roce 2020 Společnost již nevykazuje žádné smlouvy životního pojištění.

Přírůstky a úbytky hodnoty investic lze za rok 2019 analyzovat takto:

(tis. Kč)	Nerealizované zisky a ztráty	Realizované zisky a ztráty	Ztráty ze snížení hodnoty	Kurzové zisky a ztráty	Celkem
Přírůstky hodnoty investic					
Akcie a ostatní CP s proměn.výnosem, ost. podíly, z toho:					
oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	560 572	0	0	0	**560 572**
realizovatelné	0	5 972	0	6 624	**12 596**
Dluhové cenné papíry, z toho:					
oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	31 938	0	0	0	**31 938**
realizovatelné	31 109	37 135	0	19 148	**87 392**
Běžné účty a TV	0	0	0	340	**340**
Ostatní investice	11 060	0	0	0	**11 060**
Úbytky hodnoty investic					
Akcie a ostatní CP s proměn.výnosem, ost. podíly, z toho:					
oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	34 535	0	0	0	**34 535**
realizovatelné	0	5 145	2 301	6 741	**14 187**
Dluhové cenné papíry, z toho:					**0**
oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	2 421	0	0	0	**2 421**
realizovatelné	2 373	6 288	0	13 295	**21 956**
Běžné účty a TV	0	0	0	340	**340**
Ostatní investice	26 023	0	0	0	**26 023**
Celkem	**569 327**	**31 674**	**-2 301**	**5 736**	**604 436**

4.15 Ostatní náklady a výnosy

4.15.1 Ostatní náklady

(tis. Kč)	2020	2019
Ostatní technické náklady – neživotní pojištění	23 296	314 918
Ostatní technické náklady – životní pojištění	0	11 590
Ostatní náklady – Netechnický účet	12 057	91 743
Ostatní náklady celkem	**35 353**	**418 251**

Podíl zajistitelů k 31. prosinci 2020 na účtu Ostatní technické náklady k životními i neživotnímu pojištění je nulový (v roce 2019 to bylo 2,60 % k neživotnímu a 2,00 % k životnímu pojištění).

Ostatní náklady lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	2020	2019
Tvorba opravných položek k pohledávkám (bod 4.3)	3 337	52 027
Tvorba ostatních rezerv (bod 4.8)	0	12 665
Kurzové ztráty	-115	5 849
Náklady na odměny auditorské společnosti, z toho:	4 933	8 400
povinný audit účetní závěrky	3 338	6 805
jiné ověřovací služby	1 595	1 595
Ostatní	27 198	339 104
Ostatní náklady celkem	**35 353**	**418 251**

V návaznosti na převod příslušenství pojistného kmene (viz bod 2.19) došlo k poklesu tvorby opravných položek i ostatních rezerv. Položka ostatní zahrnuje v roce 2020 zejména odpisy pohledávek ve výši 23 169 tis. Kč (2019: 84 366 tis. Kč). V roce 2019 zahrnuje položka ostatní také příspěvek do fondu zábrany škod ČKP ve výši 56 805 tis. Kč a příspěvek do garančního fondu ČKP ve výši 102 748 tis. Kč, viz také bod 6.2.

4.15.2 Ostatní výnosy

(tis. Kč)	2020	2019
Ostatní technické výnosy – neživotní pojištění	159 306	117 810
Ostatní technické výnosy – životní pojištění	0	51 554
Ostatní výnosy – Netechnický účet	27 044	4 404 724
Ostatní výnosy celkem	**186 350**	**4 574 088**

V roce 2020 zahrnuje položka ostatní výnosy výsledkové operace spojené s převodem aktiv a závazků v rámci převodu části pojistného kmene ve výši -18 680 tis. Kč (v roce 2019 ve výši 339 210 tis. Kč) a prodejní cenu pojistného kmene ve výši 27 645 tis. Kč (v roce 2019 ve výši 3 982 000 tis. Kč - viz bod 2.19).

Ostatní výnosy lze analyzovat takto:

(tis. Kč)	2020	2019
Použití opravných položek k pohledávkám na odpis (bod 4.3)	23 169	84 366
Rozpuštění opravných položek k pohledávkám (bod 4.3)	3 120	28 784
Použití ostatních rezerv (bod 4.8)	7 864	1 100
Kurzové zisky	2 168	4 488
Ostatní	150 029	4 455 350
Ostatní výnosy celkem	**186 350**	**4 574 088**

V návaznosti na převod příslušenství pojistného kmene (viz bod 2.19) došlo v roce 2020 k poklesu pohledávek (a tedy i opravných položek) a rozpuštění většiny ostatních rezerv. Položka ostatní zahrnuje k 31. prosinci 2020 vyúčtování podílu v garančním fondu ČKP (viz bod 6.2) ve výši 128 359 tis. Kč, výnos týkající se převodu části pojistného kmene s celkovým dopadem do výsledku hospodaření ve výši 8 965 tis. Kč (v roce 2019 v celkové výši 4 321 210 tis. Kč) a dobropis, který se týká vyúčtování služeb ve vztahu ke společnosti Generali Shared Services ve výši 5 407 tis. Kč.

K 31. prosinci 2019 obsahovala položka ostatní také výnosy z přefakturací na Generali Českou pojišťovnu a. s. ve výši 10 637 tis. Kč a na společnost Generali Distribuce a. s. ve výši 4 697 tis. Kč a výnosy ze správy obchodní služby ve výši 11 093 tis. Kč ve vztahu ke společnosti Generali Distribuce a. s.

4.16 Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	2020	2019
Splatný daňový náklad	45 754	1 054 936
Úprava daňového nákladu minulého období	-37 072	2 308
Reklasifikace splatné daně z realizovatelných cenných papírů do vlastního kapitálu	23 941	59 509
Odložený daňový náklad / výnos (+/-)	6 885	-16 304
Daňový náklad celkem	**39 508**	**1 100 449**

Úprava daňového nákladu minulého období e skládá z částky 5 047 tis. Kč, která představuje rozdíl mezi rezervou na splatnou daň roku 2019 a podaným daňovým přiznáním k dani z příjmů právnických osob za rok 2019 a částky 32 025 tis. Kč, která představuje dopad dodatečných daňových přiznání za roky 2015 - 2019 z titulu překvalifikace nákladů na značku Generali (Brand fee) do daňově uznatelných nákladů.

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2020	2019
Zisk / Ztráta před zdaněním (+/-)	415 854	5 725 620
Výnosy nepodléhající zdanění	-163 134	-468 102
Daňově neuznatelné náklady	-11 908	258 068
Úprava na čistý daňový základ – uplatnění daňové ztráty z minulých let	0	0
Daňový základ	**240 812**	**5 515 586**
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	45 754	1 047 961
Daň ze samostatného základu	0	6 975
Daň z příjmů	**45 754**	**1 054 936**
Vytvořená rezerva na daň z příjmů (bod 4.8)	45 754	1 054 936
Snížení o zaplacené zálohy (bod 4.8)	61 500	44 201
Čistá pohledávka / závazek z titulu daně z příjmu (+/-) (bod 4.8)	15 746	-1 010 735
Rezerva na daň z příjmů k 31. prosinci (bod 2.3)	**0**	**0**

Výše splatné daně v roce 2019 je důsledkem výnosu z prodejní ceny za převod části pojistného kmene (viz bod 2.19).

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

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Odložený daňový závazek		
Dlouhodobý nehmotný majetek	1	0
Technické rezervy	873	0
Pohledávky	0	3 270
Realizovatelné cenné papíry	0	8 884
Odložený daňový závazek celkem	**874**	**12 154**
Odložená daňová pohledávka		
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	10
Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a stavby, a zásoby	0	471
Ostatní rezervy a závazky	1 064	9 864
Realizovatelné cenné papíry	2 086	0
Odložená daňová pohledávka celkem	**3 150**	**10 345**
Čistá odložená daňová pohledávka/ závazek (+/-)	**2 276**	**-1 809**

Změnu čisté odložené daňové pohledávky / závazku lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	2020	2019
Čistá odložená daňová pohledávka/závazek (+/-) k 1. lednu	**-1 809**	**72 257**
Změna odložené daně účtovaná do Výkazu zisku a ztráty	-6 885	16 304
Změna odložené daně účtovaná do vlastního kapitálu	10 970	-90 370
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek (+/-) k 31. prosinci	**2 276**	**-1 809**

4.17 Převody výnosů a nákladů mezi technickými účty a netechnickým účtem

Celková výše nákladů, které byly převedeny mezi technickým účtem životního pojištění[1], neživotního pojištění a netechnickým účtem na základě interně stanoveného klíče, činila ke dni účetní závěrky 31 389 tis. Kč (2019: 1 048 297 tis. Kč).

V roce 2020 nedošlo k převodu výnosů z investic mezi Netechnickým účtem a Technickými účty. V roce 2019 byly z Netechnického účtu převedeny na Technický účet k neživotnímu pojištění výnosy z investic v celkové výši 253 732 tis. Kč.

[1] *V roce 2020 pouze mezi technickým účtem neživotního pojištění a netechnickým účtem.*

5 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Kromě transakcí zveřejněných v bodu 2.19 se Společnost podílela na níže uvedených transakcích se spřízněnými stranami.

Společnost vykazuje tyto náklady a výnosy ve vztahu ke spřízněným stranám:

(tis. Kč)	2020	2019
Výkaz zisku a ztráty		
Zasloužené pojistné očištěné od zajištění	79 170	2 863 898
Výnosy z investic	-270 994	-153 726
Přírůstky hodnoty investic	0	-45 038
Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění	-58 905	-1 249 932
Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	62	-860
Čistá výše provozních nákladů	9 381	295 803
Náklady na investice	39 315	43 569
Úbytky hodnoty investic	0	5 759
Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	0	23 425
Ostatní výnosy	-10 799	-4 324 643
Ostatní náklady	0	164 397
Výkaz zisku a ztráty celkem	**-212 770**	**-2 377 348**

Společnost vykazuje tyto pohledávky a závazky se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky		
Dlužníci	59 367	730 171
Přechodné účty aktiv	0	11 878
Pohledávky celkem	**59 367**	**742 049**
Závazky		
Technické rezervy	0	-103 001
Věřitelé	-9 730	-20 600
Přechodné účty pasiv	-31 275	-584 176
Závazky celkem	**-41 005**	**-707 777**

V návaznosti na převod pojistného kmene došlo k obecnému poklesu transakcí se spřízněnými stranami (zejména zajistiteli) prakticky ve všech částech Rozvahy a Výkazu Zisku a ztráty.

Zasloužené pojistné očištěné od zajištění představuje v roce 2020 hlavně vztah ke Generali České pojišťovně a .s. ve výši 87 095 tis. Kč (2019 ve výši 85 942 tis. Kč) a ke Generali Deutschland Versicherung AG v hodnotě -7 865 tis. Kč (2019: – 5 978 tis. Kč). V roce 2019 byly významnými partnery také GP Reinsurance EAD s částkou 2 637 673 tis. Kč, Assicurazioni Generali S.p.A v hodnotě 104 564 tis. Kč, Generali Versicherung AG v částce 22 121 tis. Kč a společnost Europ Assistance S.A. ve výši 18 994 tis. Kč

Výnosy z investic v roce 2020 zahrnují zejména výnosy z prodeje cenných papírů do Generali České pojišťovny a. s. za účelem úhrady dividendy Společnosti za rok 2019. V roce 2019 jsou součástí této položky výnosy z prodeje majetkových účastí Ovocný trh 2 s.r.o., Revoluční 2 s.r.o. a Varenská 1 s.r.o. v celkové výši 100 117 tis. Kč a výnosy z majetku prodaného do Generali České pojišťovny a.s. ve výši 21 129 tis. Kč.

Změna Čisté výše provozních nákladů je dána poklesem transakcí se spřízněnými stranami v důsledku převodu kmene v oblasti zajištění. V roce 2019 byly součástí této položky také náklady na provize pro společnost Generali Distribuce a. s., pokles provozních nákladů způsobily i výrazně nižší náklady na sdílené služby ve vztahu k Generali České pojišťovně a.s. (viz bod 4.13.4)

Ostatní výnosy zahrnují v obou sledovaných obdobích výnos z převodu pojistného kmene (viz též bod 4.15.2) ve vztahu ke Generali České pojišťovně a.s.

Pokles v položce dlužníci je dán snížením objemu transakcí se zajistiteli v důsledku převodu pojistného kmene a významným snížením záloh na sdílené služby, které Společnosti poskytuje Generali Česká pojišťovna a.s. (viz bod 0). Stejná situace je i v položce přechodné účty pasiv, která obsahuje dohadné položky na sdílené služby, jež v roce 2020 klesly (viz bod 4.10).

Společnost k 31. prosinci 2020 nedrží žádné dluhové cenné papíry vydané spřízněnými stranami.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám vznikly za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb jako s jinými klienty.

5.1.1 Ovládající osoby

Jediným akcionářem Společnosti je k 31. prosinci 2020 Generali Česká pojišťovna a.s. (viz bod 4.6), která je ze 100 % vlastněna společností CZI Holdings N. V. Kromě jediného akcionáře je další ovládající osobou společnost Generali CEE Holdings B.V., která je 100% vlastníkem společnosti CZI Holdings N.V. a společnost Assicurazioni Generali S.p.A. se 100% nepřímým podílem na hlasovacích právech a základním kapitálu Společnosti.

Výši pohledávek a závazků Společnosti k 31. prosinci vůči ovládajícím osobám uvádí následující tabulka:

K 31. prosinci 2020

(v tis. Kč)	Pohledávky	Závazky
Generali CEE Holding B.V.	0	375
Generali CZI Holdings N.V.	0	0
Generali Česká pojišťovna a.s.	57 669	40 066
Assicurazioni Generali S.p.A.	1 695	0

K 31. prosinci 2019

(v tis. Kč)	Pohledávky	Závazky
Generali CEE Holding B.V.	19	750
Generali CZI Holdings N.V.	0	0
Generali Česká pojišťovna a.s.	489 123	542 591
Assicurazioni Generali S.p.A.	1 695	32 437

Společnost nemá ve svých aktivech cenné papíry emitované ovládajícími osobami. Společnost rovněž nepřijala záruky od ovládaných osob a ani neposkytla záruky těmto osobám.

6 SMLUVNÍ ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY

6.1 Český jaderný pojišťovací pool

Společnost byla v roce 2019 jedním ze členů Českého jaderného pojišťovacího poolu (dále jen „ČJPP“). V důsledku převodu části pojistného kmene (viz bod 2.19) skončilo členství Společnosti v ČJPP k 31. prosinci 2019.

ČJPP je volné sdružení neživotních pojišťoven založené na soupojištění a zajištění jaderných rizik. ČJPP nabízí již přes dvacet let pojišťovací a zajišťovací služby pro odpovědnostní a majetková rizika. Jaderná rizika jednotlivé pojišťovny pro jejich specifický charakter obvykle samostatně nepojišťují. Pojišťovny sdružené v ČJPP poskytují své čisté vlastní vruby, jejichž součet pak tvoří celkovou kapacitu ČJPP pro jednotlivé druhy pojišťovaných rizik.

V rámci ČJPP se podepisuje Statut, Smlouvy o spolupráci při pojišťování jaderných rizik, Dohoda o spolupráci při likvidaci pojistných událostí a každoročně se uzavírá Dohoda o solidární odpovědnosti členů, aby se zvýšila bezpečnost a důvěra v ČJPP.

Z Dohody o solidární odpovědnosti vyplývá závazek, že v případě neschopnosti jednoho nebo několika členů splnit svůj závazek vyplývající ze Smlouvy o spolupráci při pojištění jaderných rizik převezme nepokrytou část tohoto závazku solidárně v poměru svého čistého vlastního vrubu využitého pro danou smlouvu.

Celková výše potenciálního závazku Společnosti včetně solidární odpovědnosti je smluvně limitována ve výši čtyřnásobku vlastního vrubu maximálně využitelného pro konkrétní pojistnou smlouvu nebo ve výši dvojnásobku čistého vlastního vrubu maximálně využitelného pro konkrétní aktivní zajistnou smlouvu.

Upsané čisté vruby byly v roce 2019 následující:

(tis. Kč)	2019
Odpovědnost za škodu včetně odpovědnosti za přepravu	59 750
Pojištění D&O	6 000
Majetkové pojištění jaderných rizik	102 000

Od 1. ledna 2020 nemá Společnost žádné čisté vlastní vruby na nových obchodech. Kmen Společnosti převzala Generali Česká pojišťovna a.s.

6.2 Česká kancelář pojistitelů

Jako člen Kanceláře se Společnost zavázala dle § 18 odst. 6 zákona o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla ručit za závazky Kanceláře. Výše ručení se odvíjí od podílu Společnosti na trhu pojištění. Za tímto účelem Společnost přispívala do garančního fondu a do roku 2019 také tvořila příslušnou rezervu na nekryté závazky ČKP (bod 4.7). V roce 2019 byla pohledávka ČKP vůči pojistitelům uhrazena formou mimořádného členského příspěvku pokrytého rozpuštěním příslušné rezervy.

V návaznosti na prodej pojistného kmene a po přepočtu podílu Společnosti na garančním fondu vrátila ČKP Společnosti příslušnou výši jejího příspěvku na garančním fondu ČKP na nekryté závazky.

6.3 Pohledávka za developerskou společností

Dne 21. prosince 2006 uzavřela Společnost smlouvu, podle které se zavázala zakoupit účetní jednotku zvláštního určení („JZU“–„special purpose entity“) za 22,2 mil. EUR od nespřízněné osoby. Společnost v roce 2007 zaplatila zálohu 5 mil. EUR, která byla vykázána v ostatních pohledávkách. JZU vlastnila developerská společnost, která budovala pro Společnost administrativní budovu. Společnost se zavázala zakoupit JZU až po dokončení stavby a obdržení kolaudačního rozhodnutí. K zajištění pohledávky z vyplacené

zálohy bylo zřízeno zástavní právo na pozemcích JZU. K dokončení stavby v plánovaném termínu nedošlo. Společnost monitorovala zhoršenou finanční situaci developerské společnosti a vytvořila opravnou položku k pohledávce za developerskou společností v plné výši. V květnu 2011 byl Městským soudem v Praze zjištěn úpadek a zahájeno insolvenční řízení s developerskou společností. Společnost v probíhajícím insolvenčním řízení vůči developerské společnosti aplikuje nárok na neuhrazenou část přihlášené pohledávky (bod 0), která byla částečně uspokojena v několika částečných rozvrzích, z nichž poslední proběhl v prvním čtvrtletí letošního roku.

Pravomocný konec insolvenčního řízení (a tedy i konečný rozvrh) stále nelze předvídat s ohledem na dosud probíhající incidenční soudní spory s ostatními věřiteli.

6.4 Potenciální závazky

K datu sestavení této účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné významné přísliby a potenciální budoucí závazky mimo ty, které jsou zachycené v účetní závěrce Společnosti.

7 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

7.1 Fúze s mateřskou společností

Představenstvo Společnosti projednalo dne 1. března 2021 záměr na projekt přeměny Společnosti splynutím se svojí mateřskou společností Generali Českou pojišťovnou a.s. k 1. lednu 2021. Projekt bude realizován po obdržení souhlasu České národní banky a po schválení valnou hromadou Společnosti. Společnost předpokládá, že projekt bude realizován do 30. června 2021.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Schválení

Účetní závěrka byla schválena představenstvem a byla z jeho pověření podepsána.

1. března 2021

Ladislav Korobczuk
předseda představenstva

Karel Bláha
místopředseda představenstva

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Společnost: Pojišťovna Patricie a.s., zapsaná do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2866 dne, 1. ledna 1995 jako akciová společnost (IČ 61859869) se sídlem Praha 1, Spálená 75/16, PSČ 110 00, („Společnost"), je povinna za účetní období roku 2020 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi propojenými osobami dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

Jediným akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2020 společnost Generali Česká pojišťovna a.s. se sídlem Praha 1, Spálená 75/16, 110 00 (ovládající osoba). Údaje účetní závěrky společnosti Pojišťovna Patricie a.s. se zahrnují do konsolidované účetní závěrky koncernu Generali CEE Holding B. V. a Assicurazioni Generali S.p.A., Itálie, která je konečnou ovládající společností (dále také jako „skupina Generali").

Ovládající osoby realizují kontrolu ve skupině Generali pouze vahou svých hlasů, tj. výkonem hlasovacích práv na valných hromadách.

Popis struktury koncernu a postavení Společnosti je uveden v samostatné kapitole výroční zprávy.

Ve zprávě o vztazích jsou obsaženy smlouvy, které byly uzavřeny v posledním účetním období mezi propojenými osobami, jiná právní jednání, která byla učiněna v zájmu těchto osob, a všechna ostatní opatření, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob přijata nebo uskutečněna ovládanou osobou. Dále jsou zde uvedeny účinné smlouvy uzavřené v minulých obdobích, na jejichž základě poskytla Společnost v běžném období plnění propojeným osobám nebo jí bylo od těchto osob poskytnuto.

Přehled vzájemných smluv mezi Společností a ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

- Se společností Akcionarsko društvo za osiguranje Generali Osiguranje Srbija, Beograd se sídlem Vladimira Popovića 8, 11070 Novi Beograd, Beograd:
    - smlouva o zacházení s mezinárodní kartou pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (zelená karta).

- Se společností Assicurazioni Generali S.p.A. se sídlem Piazza Duca degli Abruzzi, 2, Trieste:
    - podmínky pro využívání značky Generali,
    - servisní smlouva o zplnomocnění k výkonu hlasovacích práv na valných hromadách společností,
    - ukončení využívání značky Generali.

- Se společností Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s. se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 00 Praha 4:
    - smlouva o spolupráci.

- Se společností Europ Assistance s.r.o. se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 14000:
    - smlouva o spolupráci při poskytování asistenčních služeb.

- Se společností Generali CEE Holding B.V. se sídlem De Entrée 91, Amsterdam, 1112 XN:
    - pojistné smlouvy,
    - smlouva o poskytování služeb (včetně dodatků),

- smlouva o sdílení nákladů,
- smlouva o spolupráci.

- Se společností Generali Česká pojišťovna a.s. se sídlem Praha 1, Spálená 75/16, PSČ 11304:
  - dohoda o poskytnutí dovolené a úhradě vyplácené náhrady mzdy za poskytnutou dovolenou,
  - dohoda o poskytnutí vzájemné refundace vyplacených náhrad mezd zaměstnanců,
  - smlouva o poskytování přístupu Helpline KPMG,
  - smlouva o nájmu/podnájmu,
  - smlouva o plnění povinností vyplývajících z účasti ve skupině,
  - smlouvy o sdílení nákladů (včetně dodatků),
  - smlouva o úplatném převodu cenných papírů (dluhopisů),
  - smlouva o převodu pojistného kmene a kmene zajistných smluv,
  - zajistné smlouvy.

- Se společností Generali Deutschland Versicherung AG se sídlem AachenMünchener-Platz 1, Aquisrgrana:
  - zajistné smlouvy.

- Se společností Generali Espana, S.A. de Seguros y Reaseguros se sídlem Calle Orense 2, Madrid:
  - zajistné smlouvy.

- Se společností Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 00 Praha 4, doručovací číslo 140 21 (do 1. 1. 2016 pod názvem ČP Invest investiční společnost a.s. vzniklou po fúzi se společností Generali Investments CEE, a.s.):
  - smlouva o obhospodařování (včetně dodatků),
  - servisní smlouvy o výkonu hlasovacích práv,
  - smlouva o podmínkách vydávání a odkupování cenných papírů investičních fondů a o vedení majetkového účtu (včetně dodatku),
  - smlouva o věrnostním bonusu (včetně dodatku).

- Se společností Generali Poisťovňa, a. s. se sídlem Lamačská cesta 3/A, Bratislava 841 04:
  - zajistné smlouvy.

- Se společností Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 14021:
  - rámcová smlouva o převodu podílu ve společnostech s ručením omezeným (včetně dodatků).

- Se společností Generali Shared Services S.c.a.r.l. se sídlem Piazza Duca degli Abruzzi, 2, Trieste:
  - rámcová smlouva konsorcia,
  - smlouva o poskytování služeb (včetně dodatku).

- Se společností Generali Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna se sídlem ul. Postępu 15B 02-676 Warszawa:
  - zajistná smlouva.

- Se společností Generali Versicherung AG se sídlem Landskrongasse 1-3, Vienna:
  - zajistná smlouva.

- Se společností Green Point Offices a.s. se sídlem Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava:
  - pojistné smlouvy.

Veškeré výše uvedené smlouvy byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku. Veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv a smluv uzavřených v předchozích obdobích, o nichž bylo informováno v předchozích zprávách o vztazích s propojenými osobami a jejichž plnění pokračovalo i v účetním období roku 2020, byla poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto smluv nevznikla společnosti žádná újma. Z uzavřených smluv neplynou Společnosti žádné zvláštní výhody nebo nevýhody a ani dodatečná rizika.

Protiplněním z výše uvedených smluv je úhrada sjednané ceny za plnění poskytnuté smluvní stranou, která je předmětem obchodního tajemství.

Společnost spolupracuje v rámci skupiny Generali na skupinových projektech a politikách. Spoluprací na těchto skupinových činnostech nevznikla Společnosti žádná újma.

Společnost a Generali Česká pojišťovna a. s. (dříve Česká pojišťovna a. s.) uzavřely dne 1. července 2019 smlouvu o prodeji části pojistného kmene, na jejímž základě a za podmínek v ní stanovených (mimo jiné na základě schválení Českou národní bankou), Společnost dne 21. prosince 2019 prodala a Generali Česká pojišťovna a. s. koupila od Společnosti část podniku v rozsahu, který je vymezen ve smlouvě o převodu. Společnost a Generali Česká pojišťovna a. s. dále uzavřely dne 9. července 2020 smlouvu o prodeji zbývající části pojistného kmene a kmene zajistných smluv, na jejímž základě a za podmínek v ní stanovených (mimo jiné na základě schválení Českou národní bankou), Společnost dne 21. prosince 2020 prodala a Generali Česká pojišťovna a. s. koupila od Společnosti portfolio pojistných a portfolio zajistných smluv v rozsahu, který je vymezen ve smlouvě o převodu. Podrobnosti transakce jsou uvedeny v účetní závěrce Společnosti.

V zájmu nebo na popud propojených osob nebyla společností přijata nebo uskutečněna v účetním období roku 2020 žádná jiná opatření a jiné právní úkony týkající se majetku, který by přesahoval 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky. Statutární orgán prohlašuje, že tuto zprávu sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a že v této zprávě uvedené údaje jsou dostatečné, správné a úplné. Vzhledem ke svým povinnostem vyplývajícím ze zákona vydá Společnost výroční zprávu, jejíž nedílnou součástí bude tato zpráva o vztazích Společnosti.

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU SPOLEČNOSTI

Představenstvo Společnosti jako kolektivní statutární orgán prohlašuje, že v této zprávě o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu zákona o obchodních korporacích jsou uvedené údaje úplné, pravdivé a správné. Současně dále prohlašuje, že Společnosti nevznikla z titulu uvedených smluv, úkonů a plnění vůči jakékoliv propojené osobě žádná újma, a neexistuje tedy důvod na jakékoli propojené osobě újmu vymáhat.

Praha, 1. března 2021

Ladislav Korobczuk

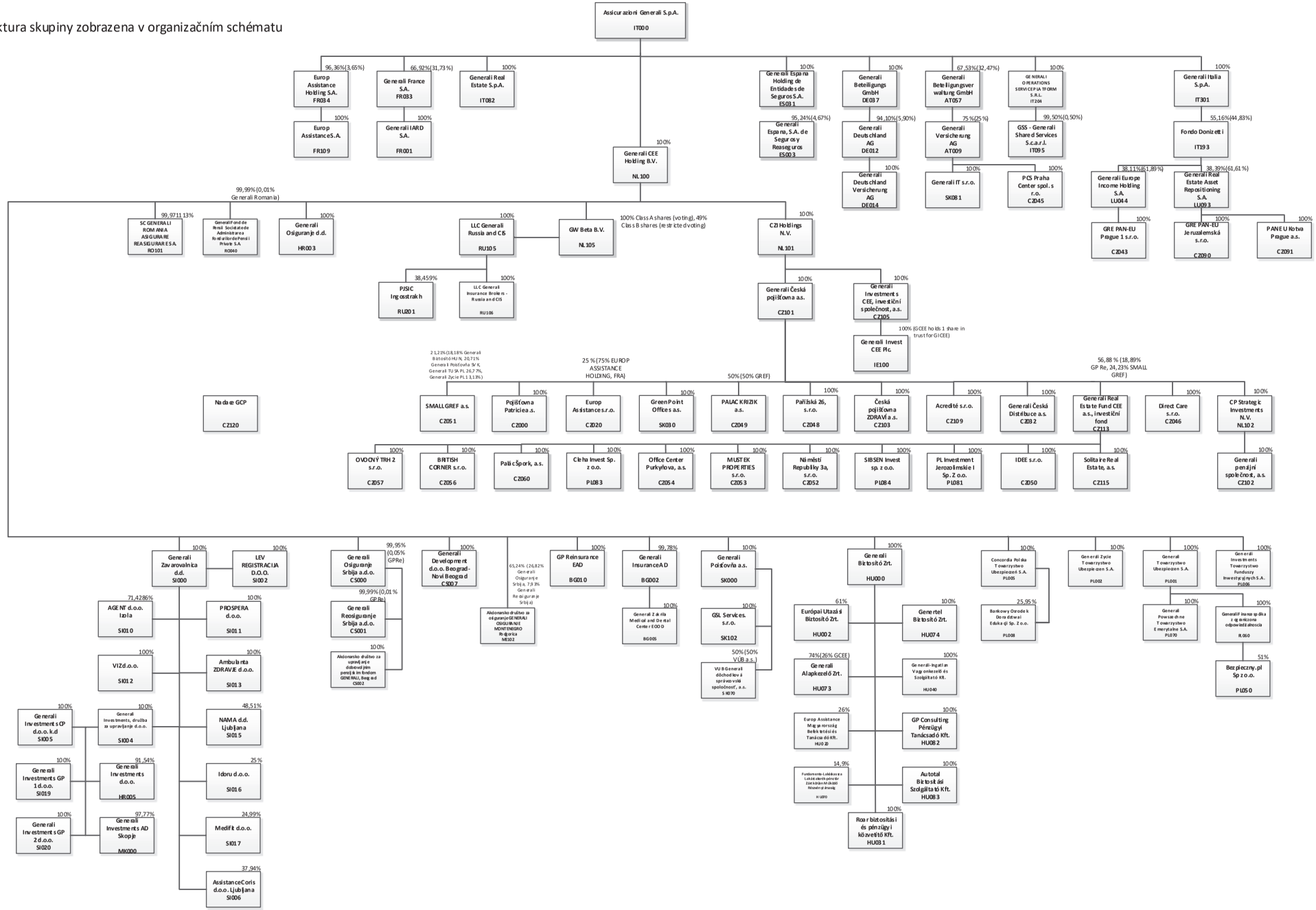
předseda představenstva

Karel Bláha

člen představenstva

Příloha ke zprávě o vztazích mezi propojenými osobami

Struktura skupiny zobrazena v organizačním schématu



Údaje o osobách statutárního a dozorčího orgánu Společnosti

V roce 2020 Společnost neevidovala žádné půjčky nebo záruky poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady.

U žádného člena představenstva a dozorčí rady Společnosti nedochází při působení v orgánech dalších společností ke střetu zájmů.

Žádný z členů představenstva a dozorčí rady nebyl odsouzen za podvodný trestný čin.

Hlavní, pro Společnost významné aktivity členů představenstva a dozorčí rady v jiných společnostech za rok 2020:

Ladislav Korobczuk
- předsednictví v dozorčí radě společnosti Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s.

Karel Bláha
- členství v představenstvu společnosti Generali Česká pojišťovna a.s.

David Vosika
- členství v představenstvu společnosti Generali Česká pojišťovna a.s.
- členství v představenstvu České pojišťovny Zdraví a.s.

Petr Bohumský
- členství v dozorčí radě společnosti Generali Česká Distribuce a.s.
- místopředsednictví v představenstvu společnosti Generali Česká pojišťovna a.s.
- členství v dozorčí radě společnosti Generali penzijní společnost a.s.
- členství v dozorčí radě společnosti Nadace GCP
- členství v dozorčí radě společnosti Europ Assistance s.r.o.
- místopředsednictví v dozorčí radě společnosti ČP Distribuce a.s.
- členství v dozorčí radě společnosti České pojišťovna ZDRAVÍ a.s.

Katarína Bobotová
- členství v dozorčí radě Nadace GCP

Jiří Doubravský
- členství v představenstvu České pojišťovny ZDRAVÍ a.s.;
- členství ve správní radě Zemědělská společnost Lípa a.s.
- členství v představenstvu společnosti Generali Česká pojišťovna a.s.

Adresy

Pojišťovna Patricie a.s.

Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4

Doručovací adresa - P. O. BOX 151, 657 51 Brno 2

Klientský servis: 244 188 133

po–čt: 8.00–17.30

pá: 8:00-17:00

internet: **www.pojistovnapatricie.cz**

e-mail: **servis@pojistovnapatricie.cz**