

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha a doplňující informace k zahajovací
rozvaze k 1. lednu 2021

Generali Česká pojišťovna a.s.
Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. lednu 2021

v mil. Kč

	Stav k 1. lednu 2021
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	8 835
Nehmotný majetek	1 530
Hmotný majetek	745
Aktiva z práva k užívání	79 632
Investice	295
Investice do nemovitostí	8 835
Úvěry a půjčky	6 962
Realizovatelné cenné papíry	54 223
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	18 152
Podíly zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách	14 240
Pohledávky	6 141
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	756
Odložená daňová pohledávka	1 690
Časové rozlišení aktiv	1 860
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 427
Aktiva celkem	116 856
Základní kapitál	4 000
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	15 857
Vlastní kapitál celkem	19 857
Závazky z pojištění	77 641
Ostatní rezervy	72
Finanční závazky	4 266
Závazky	12 453
Časové rozlišení pasiv	2 567
Cizí zdroje celkem	96 999
Vlastní kapitál a cizí zdroje celkem	116 856

A. Obecné informace

A.1. Charakteristika společnosti

Generali Česká pojišťovna, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „nástupnická společnost“) je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1992 a sídlí v ulici Spálená 75/16, Praha 1, 110 00, Česká republika, identifikační číslo 45 27 29 56. Podle zápisu v obchodním rejstříku je hlavním předmětem její činnosti pojišťovací a zajišťovací činnost a činnosti související s pojišťovací a zajišťovací činností.

Jediným akcionářem Generali České pojišťovny byla k 1. lednu 2021 společnost CZI Holdings N.V., se sídlem na adrese De Entrée 91, 1101BH, Amsterdam, Nizozemsko, zapsaná 5. dubna 2006, identifikační číslo 34245976 (dále jen „CZIH“).

Společnost CZIH byla zúčastněnou společností v procesu fúze sloučením se společností Generali CEE Holding B.V. založenou a existující podle nizozemského práva, se sídlem na adrese De Entree 91, 1101 BH Amsterdam, Nizozemské království, reg. č. 34275688 (dále jen „Generali CEE“), která proběhla v roce 2021 podle nizozemského práva (dále jen „Zahraniční fúze“) a byla dokončena před účinností sloučení společností; společnost CZIH měla v Zahraniční fúzi postavení společnosti zanikající a společnost Generali CEE má postavení společnosti nástupnické. V důsledku Zahraniční fúze se tedy společnost Generali CEE stala dne 20. května 2021 jediným akcionářem Společnosti.

Společnost Generali CEE Holding B.V. je součástí skupiny Generali, kterou vlastní společnost Assicurazioni Generali S.p.A., konečná ovládací osoba Generali České pojišťovny, a.s.

Skupina Generali je zapsána v italském registru pojišťovacích skupin, vedeném Institutem pro výkon dohledu nad pojišťovnictvím (IVASS), pod číslem 026. Účetní závěrka skupiny Generali je veřejně dostupná na internetové adrese www.generali.com.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2020:

Složení představenstva :

Předseda:	Roman Juráš
Místopředseda:	Petr Bohumský
Člen:	David Vosika
Člen:	Karel Bláha
Člen:	Pavol Pitoňák
Člen:	Jiří Doubravský

Složení dozorčí rady:

Předseda:	Miroslav Singer
Člen:	Luciano Cirinà
Člen:	Antonella Maier
Člen:	Marek Jankovič
Člen:	Miloslava Mášová
Člen:	Marek Kubiska

Generali Česká pojišťovna a.s.
Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

Společnost vstoupila do sloučení se společnostmi Pojišťovna Patricie a.s. a Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s.

Dne 12. dubna 2021 uzavřely statutární orgány společností Generali Česká pojišťovna a.s., Pojišťovna Patricie a.s. a Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s. (dále jen „zanikající společnosti“) Projekt fúze sloučením (dále jen “projekt”), na základě kterého se výše uvedené společnosti slučují do společnosti Generali Česká pojišťovna a.s., s rozhodným dnem fúze dne 1. ledna 2021. Účtování o sloučení je dále popsáno v kapitole D..

Od rozhodného dne budou jednání zanikajících společností uskutečněna na účet nástupnické společnosti. Zanikající společnosti budou vymazány z obchodního rejstříku a jejich univerzálním právním nástupcem bude nástupnická společnost.

Popis zanikajících společností

Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s.

Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s. (dále jen „zanikající společnost 1“) je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. června 1993, se sídlem v Praze 4 - Nusle, Na Pankráci 1720/123, 140 00, Česká republika, identifikační číslo 492 40 749. Podle zápisu v obchodním rejstříku je hlavním předmětem její činnosti pojišťovací činnost.

Jediným akcionářem zanikající společnosti 1 je Generali Česká pojišťovna a. s., se sídlem Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2020:

Složení Představenstva:

- Miroslav Chlumský, kterého od 1. ledna 2021 nahradil Ladislav Korobczuk
- Jiří Doubravský
- David Vosika

Složení Dozorčí rady:

- Ladislav Korobczuk, kterého od 1. ledna 2021 nahradila Katarína Bobotová
- Petr Bohumský

Pojišťovna Patricie a.s.

Pojišťovna Patricie a.s. (dále jen „zanikající společnost 2“) je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. ledna 1995, se sídlem Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, identifikační číslo 618 59 869. Podle zápisu v obchodním rejstříku je hlavním předmětem její činnosti pojišťovací činnost podle zákona o pojištnictví v oblasti životního a neživotního pojištění, zajišťovací činnost neživotního zajištění a činnosti související s pojišťovací a zajišťovací činností.

Jediným akcionářem zanikající společnosti 2 je Generali Česká pojišťovna a. s., se sídlem Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2020:

Složení Představenstva:

- Ladislav Korobczuk
- Karel Bláha
- David Vosika

Složení Dozorčí rady:

- Petr Bohumský
- Jiří Doubravský
- Katarína Bobotová

B. Základní východiska pro vypracování ZAHAJOVACÍ ROZVAHY

Příložená zahajovací rozvaha a doplňující informace k zahajovací rozvaze byly připraveny podle postupů uvedených v části C. Způsoby oceňování a odepisování, které vycházejí z mezinárodních standardů účetního výkaznictví („IFRS“) v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů § 3 a § 19a.

Zahajovací rozvaha společnosti se v souladu s ustanovením § 176 odst. 2 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, sestavuje k rozhodnému dni fúze, tj. k 1. lednu 2021, a v souladu s ustanovením § 12 odst. 2 zákona o přeměnách se ověřuje auditorem. Vzhledem k tomu, že projekt nepřezkoumává znalec, protože společnost CZIH jako jediný akcionář Společnosti, i společnost Generali CEE jako budoucí jediný akcionář Společnosti, se vzdala ve smyslu ustanovení § 112 a § 7 písm. g) zákona o přeměnách práva požadovat přezkoumání projektu znalcem a ve smyslu ustanovení § 117 a § 8 zákona o přeměnách udělila souhlas s tím, že znalecká zpráva o Fúzi se nevyžaduje a nebude zpracována, a dále protože Společnost jako jediný akcionář zanikajících společností se vzdala ve smyslu ustanovení § 112 a § 7 písm. g) zákona o přeměnách práva požadovat přezkoumání projektu znalcem a ve smyslu ustanovení § 117 a § 8 zákona o přeměnách udělila souhlas s tím, že znalecká zpráva o úzi se nevyžaduje a nebude zpracována, neposkytují se zvláštní výhody ve smyslu ustanovení § 70 odst. 1 písm. f) ani znalci přezkoumávajícímu projekt.

Příložená zahajovací rozvaha byla připravená výlučně pro účely sloučení společnosti Generali Česká pojišťovna a.s. se společností Pojišťovna Patricie a.s. a společností Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s. Účtování o sloučení je dále popsáno v kapitole D.

C. Způsoby oceňování a odepisování

Způsoby oceňování, které Společnost používala při sestavení zahajovací rozvahy k 1. lednu 2021 jsou následující:

C.1. Zásadní účetní postupy

C.1.1. Nehmotný majetek

Nehmotný majetek pořízený Společností se vykazuje v pořizovací ceně snížené o oprávky a kumulované ztráty z trvalého snížení hodnoty.

Společnost nevlastní žádný software s neurčitou dobou životnosti. Nehmotný majetek s určitou dobou životnosti se odpisuje lineární metodou v průměru po dobu 3–5 let. Metody odepisování, doby životnosti a zůstatkové hodnoty majetku, není-li jeho hodnota nevýznamná, se přehodnocují vždy jednou ročně. U nehmotného majetku, u kterého jsou v průběhu roku prováděny významné investice, se opětovně přehodnocuje doba životnosti a zůstatková hodnota v okamžiku přičítání nákladů na investici k účetní hodnotě majetku.

Zisky nebo ztráty vzniklé z odúčtování nehmotného majetku jsou oceňovány jako rozdíl mezi čistým výtěžkem a účetní hodnotou majetku a tento rozdíl je zohledněn ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy je majetek odúčtován.

C.1.1.1. Goodwill

Goodwill představuje kladný rozdíl mezi pořizovací cenou akvizice a reálnou hodnotou pořízených identifikovatelných čistých aktiv.

Po prvotním zaúčtování se goodwill oceňuje pořizovací cenou sníženou o veškeré akumulované ztráty z trvalého snížení hodnoty a neodepisuje se. Minimálně dvakrát ročně se testuje na snížení hodnoty.

Důvodem testování goodwillu na snížení hodnoty je zjistit, zda u částky, která je vykázána jako nehmotné aktivum, nedošlo ke ztrátě z trvalého snížení hodnoty. V této souvislosti jsou identifikovány peněžotvorné jednotky, ke kterým je goodwill přiřazen, a testovány na trvalé snížení hodnoty. Ztráta z trvalého snížení hodnoty je rovna rozdílu, je-li záporná, mezi zpětně získatelnou částkou a účetní hodnotou. Zpětně získatelnou částku představuje vyšší z reálné hodnoty peněžotvorné jednotky po odečtení nákladů na její prodej a její hodnoty z užívání, tj. současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků generovaných touto jednotkou. Reálná hodnota peněžotvorné jednotky je určena na bázi aktuální tržní kotace či běžných oceňovacích technik. Hodnota z užívání je založena na současné hodnotě budoucích peněžních přítoků a odtoků vycházejících z projekcí plánů/předpovědí schválených vedením Společnosti a pokrývajících dobu maximálně pěti let. U projekcí peněžních toků na dobu delší, než pět let hodnota odpovídá terminální hodnotě stanovené s použitím modelu GGM (Gordon Growth Model). Klíčové předpoklady používané při výpočtu hodnoty z užívání zahrnují odhadovanou míru růstu a diskontní sazbu odrážející bezrizikovou úrokovou sazbu, upravenou s ohledem na specifická rizika.

Pokud dřívější ztráty z trvalého snížení hodnoty přiřazené goodwillu již neexistují, nemohou být odúčtovány.

C.1.2. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí představuje majetek, který je držen za účelem realizace zisku z pronájmu nebo kapitálového zhodnocení, případně pro oba účely. Majetek ve vlastnictví Společnosti je vykazován jako investice do nemovitostí, pokud jej Společnost nevyužívá či pokud využívá pouze jeho nevýznamnou část.

Společnost oceňuje investice do nemovitostí podle nákladového modelu uvedeného v IAS 40 a používá kritéria pro odpisování stanovená v IAS 16. Informace o těchto kritériích a o finančním

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

leasingu pozemků a staveb jsou uvedeny níže v kapitole C.1.3 Provozní a ostatní hmotný majetek. Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí se účtují rovnoměrně po dobu trvání nájmu.

Investice do nemovitostí jsou odúčtovány, buď pokud byly prodány, anebo pokud jsou trvale vyřazeny z užívání a nedá se očekávat žádný budoucí ekonomický prospěch z jejich prodeje. Rozdíl mezi čistým výtěžkem a účetní hodnotou majetku je zohledněn ve výkazu zisku a ztráty v období odúčtování.

C.1.3. Provozní a ostatní hmotný majetek

Provozní a hmotný majetek se v okamžiku pořízení ocení pořizovací cenou nebo výrobními náklady sníženými o opravy a kumulované ztráty z trvalého snížení hodnoty. Historická pořizovací cena zahrnuje výdaje přímo související s pořízením těchto položek.

Následné výdaje jsou zahrnuty do účetní hodnoty majetku nebo uznány jako samostatný majetek v případě, že je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou poplyne do Společnosti a zároveň výdaje na tuto položku jsou spolehlivě měřitelné. Všechny ostatní výdaje na opravu a údržbu se účtují do výkazu zisku a ztráty v účetním období, ve kterém vznikly.

Majetek se odepisuje lineárně na základě následujících sazeb:

Položka	Odpisové sazby (%)
Stavby (včetně technického zhodnocení)	10,00–20,00
Ostatní hmotný majetek a vybavení	5,88–33,33

Technické zhodnocení pronajatého majetku se odepisuje po dobu pronájmu.

V případě, kdy různé položky hmotného majetku mají rozdílnou životnost nebo přinášejí ekonomický prospěch v odlišném časovém horizontu, jsou vykázány odděleně jako různé položky hmotného majetku s různými odpisovými plány.

Metody odepisování, doby životnosti a zůstatkové hodnoty majetku, není-li jeho hodnota nevýznamná, se přehodnocují vždy jednou ročně. Jsou-li na budovách a zařízeních v průběhu roku provedeny významné investice, je doba životnosti a zůstatková hodnota opětovně přehodnocena v okamžiku přičítání nákladů na investici k účetní hodnotě majetku.

Položka pozemků, budov a zařízení a každá významná část původně uznaná je odúčtována při prodeji, nebo pokud není očekáván budoucí ekonomický prospěch z jejího prodeje či užívání.

Zisky a ztráty z prodeje majetku jsou určeny porovnáním výnosu z prodeje aktiva s jeho účetní hodnotou. Zisky a ztráty jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce Ostatních výnosů.

C.1.4. Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech

Kromě níže uvedeného se všechny majetkové účasti v dceřiných společnostech oceňují pořizovací cenou sníženou o případné trvalé snížení hodnoty (viz C.1.30.2).

Společnost je ovládající osobou společnosti Generali CEE Invest Plc. (dříve Generali PPF Invest Plc.) se sídlem v Irsku, která spravuje otevřené podílové fondy. V individuální účetní závěrce se účasti v těchto fondech oceňují reálnou hodnotou v souladu s IAS 39 a jsou vykazovány jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě nebo jako realizovatelné cenné papíry (Finanční aktiva – viz C.1.5.3 a C.1.5.4).

Výplata zisků (dividendy) od dceřiných společností je vykázána jako výnos ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy Společnost obdrží právo na výplatu dividendy.

C.1.5. Investice

Investice zahrnují finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě, realizovatelné cenné papíry, finanční aktiva držaná do splatnosti, úvěry a pohledávky a peníze a peněžní ekvivalenty.

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

Pro nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání se finanční nástroje účtují ke dni vypořádání obchodu. Společnost vykazuje ostatní finanční aktiva ve výkazu o finanční situaci v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se tohoto finančního nástroje.

Jakoukoliv změnu reálné hodnoty finančního nástroje 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, s výjimkou finančních nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do nákladů nebo výnosů, jsou prvotně vykázána v reálné hodnotě společně s transakčními náklady přímo souvisejícími s pořízením nebo emisí finančního nástroje.

Následné přecenění je popsáno v kapitolách C.1.5.1 až C.1.5.4.

Finanční aktiva jsou odúčtována, když Společnost přeneše 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.

C.1.5.1. Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými nebo předem stanovitelnými splátkami, která nejsou kotovaná na aktivním trhu. Tato kategorie nezahrnuje úvěry a pohledávky, které jsou klasifikovány jako úvěry a pohledávky oceňované reálnou hodnotou účtovanou proti zisku nebo ztrátě nebo jako realizovatelné cenné papíry.

Při prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky oceňují naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry, která se snižuje o případné ztráty z trvalého snížení hodnoty.

C.1.5.2. Finanční aktiva držená do splatnosti

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou nederivátovým finančním aktivem s pevně stanovenou dobou splatnosti nebo splátkovým kalendářem, která nespĺňují definici úvěrů a pohledávek, u nichž má Společnost záměr a schopnost držet je do jejich splatnosti.

Finanční aktiva držená do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry, která se snižuje o případné ztráty z trvalého snížení hodnoty. O amortizaci prémie a diskontu se účtuje jako o úrokovém výnosu nebo nákladu na základě efektivní úrokové míry.

Reálná hodnota jednotlivých cenných papírů v rámci portfolia drženého do splatnosti může dočasně poklesnout pod účetní hodnotu. Pokud neexistuje riziko významných finančních obtíží dlužníka, o tomto snížení hodnoty cenného papíru se neúčtuje.

Jestliže účetní jednotka prodá větší než nevýznamnou část cenných papírů držených do splatnosti (a nestane se tak za výjimečných okolností), je tím zpochybněn její záměr i schopnost držet investice do splatnosti. V takovém případě účetní jednotka nesmí po dobu následujících dvou účetních období zařadit žádné cenné papíry do kategorie cenných papírů držených do splatnosti. Veškeré cenné papíry držené do splatnosti se přesunou do realizovatelných cenných papírů a ocení se reálnou hodnotou.

C.1.5.3. Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako úvěry a pohledávky, finanční aktiva držená do splatnosti nebo finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou účtovanou proti zisku nebo ztrátě, a která současně nejsou deriváty.

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 z achycena v pořizovací ceně, která zahrnuje transakční náklady, a která je snížena o ztráty z trvalého snížení hodnoty.

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

Rozdíly z přecenění realizovatelných finančních aktiv se účtují do ostatního úplného výsledku – s výjimkou trvalého snížení hodnoty peněžních aktiv, např. dluhopisů a kurzových zisků a ztrát. Generují-li tyto nástroje úrok, je úrok vypočtený pomocí metody efektivní úrokové míry a vykázán ve výkazu zisku a ztráty. Příjmy z dividend jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány jako ostatní výnosy z finančních nástrojů a ostatních investic – viz C.1.22. Při odúčtování realizovatelných finančních aktiv se kumulované zisky či ztráty původně zaúčtované do ostatního úplného výsledku vykážou ve výkazu zisku a ztráty (jako výnosy z ostatních finančních nástrojů/úrokové a ostatní náklady na finanční nástroje a ostatní investice).

C.1.5.4. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě

Za finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou účtovanou proti zisku nebo ztrátě se považují finanční aktiva k obchodování nebo finanční aktiva neurčená k obchodování, která byla při pořízení klasifikována jako oceňovaná reálnou hodnotou účtovanou proti zisku nebo ztrátě.

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 pořítila.

Finanční aktiva k obchodování zahrnují investice, vybrané nakoupené úvěry a smlouvy o finančních derivátech, které nejsou efektivními zajišťovacími nástroji. Všechny finanční deriváty k obchodování v pozici čisté pohledávky (kladná reálná hodnota) včetně nakoupených opcí se vykazují jako finanční aktiva k obchodování. Všechny deriváty k obchodování v pozici čistého závazku (záporná reálná hodnota) včetně vydaných opcí se vykazují jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě.

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 zisku nebo ztrátě.

Při pořízení jsou finanční aktiva neurčená k obchodování klasifikována jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě, je-li tato klasifikace v souladu s přijatou investiční strategií a je-li možné spolehlivě stanovit jejich reálnou hodnotu. Varianta ocenění reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě 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 řídicím 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 zisku nebo ztrátě oceňují reálnou hodnotou (viz C.1.30.7). Zisky a ztráty z těchto změn jsou vykázány reálnou hodnotou ve výkazu zisku a ztráty jako ostatní výnosy/ostatní náklady (FX deriváty kde nositelem rizika není pojistník) nebo Čistý výnos/ náklad na finanční umístění přeceňované do výkazu zisků a ztráty (ostatní deriváty).

C.1.6. Podíly zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách

Podíly zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách jsou skutečné nebo odhadované hodnoty, které lze požadovat od zajišťovatelů dle smluvních ujednání stanovených v zajišťovacích smlouvách.

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

Podíly zajistitelů na pojistně-technických rezervách se stanoví v souladu s ustanoveními zajistných smluv. Tato aktiva se oceňují stejně jako související zajišťované závazky. Pokud existují nedobytná aktiva vůči zajistitelům, zaúčtuje Společnost trvalé snížení hodnoty.

C.1.7. Pohledávky

Tato položka zahrnuje pohledávky z přímého pojištění a ze zajistných operací a ostatní pohledávky.

V této položce jsou zahrnuty také pohledávky vyplývající z předepsaného pojistného, pohledávky vůči zprostředkovatelům, soupojistitelům a zajistitelům. Tyto pohledávky jsou prvotně zaúčtovány v reálné hodnotě a následně oceňovány v předpokládané zpětně získatelné částce, pokud je nižší.

Ostatní pohledávky zahrnují všechny ostatní nepojistné a nedaňové pohledávky. Tyto pohledávky jsou účtovány v reálné hodnotě a následně v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry odrážející předpokládanou zpětně získatelnou částku.

C.1.8. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze (peněžní prostředky) představují pokladní hotovost, vklady u bank nebo jiných finančních institucí splatné na požádání a termínované vklady splatné do 15 dnů. Peněžními ekvivalenty se rozumějí krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známé částky peněžních prostředků a nepředpokládají se u nich významné změny hodnoty v čase.

C.1.9. Leasing

Rozhodnutí, zda se jedná o leasing nebo o ujednání obsahující leasing, je založeno na podstatě ujednání ke dni počátku leasingu a vyžaduje posouzení, zda je splnění ujednání závislé na užívání konkrétního majetku a zda ujednání převádí práva k užívání majetku. To platí i v případě, že dotyčný majetek není v ujednání výslovně specifikován.

K 31. prosinci 2020 měla Společnost 468 leasingových smluv (2019: 418), které představují podíly na nemovitostech drženy na základě pronájmu. Nemovitosti slouží především jako budovy centrály a sítě poboček. Část pronajatých nemovitostí je dále pronajímána v rámci subleasingu především dceřiným společnostem. Související výnosy se vykazují v položce Ostatní výnosy.

Leasingové smlouvy neobsahují žádné významné expozice z titulu variabilních leasingových plateb, opcí na prodloužení nebo ukončení leasingu nebo záruk zbytkové hodnoty. Společnost nemá ani žádné smluvní závazky týkající se budoucích leasingů ani žádná omezení a nemusí dodržovat žádné speciální podmínky vyplývající z leasingů. Během účetního období nerealizovala žádnou operaci prodeje a zpětného leasingu.

Ke dni zahájení leasingu Společnost zaúčtuje závazky z leasingu z titulu povinnosti hradit leasingové platby a aktiva z práva k užívání, která představují právo používat podkladová aktiva.

Aktiva z práva k užívání

Společnost zaúčtuje aktivum z práva k užívání ke dni zahájení leasingu (tj. k datu, kdy pronajímatel dá nájemci podkladové aktivum k dispozici pro užívání). Aktiva z práva k užívání se oceňují v pořizovacích cenách snížených o oprávků a případnou kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty a upravují se o případné přecenění závazků z leasingu. Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré počáteční přímé náklady vynaložené nájemcem a veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení obdržených leasingových pobídek. Aktiva z práva k užívání se odpisují rovnoměrně buď po odhadované dobu použitelnosti, nebo po dobu trvání leasingu, je-li kratší, a to následujícím způsobem:

- Aktiva z práva k užívání (budov): 1 rok až 8 let

Jestliže na konci doby trvání leasingu přejde vlastnictví podkladového aktiva na Společnost nebo pokud pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání odrážejí skutečnost, že Společnost využije opci na nákup, aktivum z práva k užívání se odpisuje do konce doby použitelnosti podkladového aktiva.

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

Aktiva z práva k užívání se rovněž posuzují na snížení hodnoty.

Závazky z leasingu

Ke dni zahájení leasingu Společnost vykazuje závazky z leasingu oceněné současnou hodnotou leasingových plateb, které mají být uhrazeny po dobu trvání leasingu. Leasingové platby zahrnují pevné platby (včetně tzv. v podstatě pevných plateb) snížené o pohledávky z leasingových pobídek, variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě a částky, u nichž se očekává, že budou splatné v rámci záruk zbytkové hodnoty. Dále leasingové platby zahrnují realizační cenu opce na nákup, pokud je dostatečně jisté, že Společnost tuto opci využije, a platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že Společnost využije opci na ukončení leasingu.

Jestliže Společnost využívá podkladové aktivum pro vlastní účely, aktiva z práva k užívání se vykazují ve výkazu o finanční situaci jako hmotný majetek, popř. jako investice, není-li podkladové aktivum určeno pro vlastní použití. Závazky z leasingu se vykazují v rámci finančních závazků. Odpisy aktiv z práva k užívání, která Společnost využívá pro vlastní účely, se účtují do ostatních nákladů. Úrokové náklady na závazky z leasingu a odpisy investic do nemovitostí se uvádějí v příloze účetní závěrky v rámci ostatních nákladů na finanční nástroje a ostatních investic.

Variabilní leasingové platby, které nezávisí na indexu ani sazbě, se vykazují jako náklad v období, v němž nastane událost nebo podmínka, která tyto platby spouští.

Pokud implicitní úrokovou míru leasingu nelze snadno určit, Společnost pro stanovení současné hodnoty leasingových plateb používá přírůstkovou výpůjční míru ke dni zahájení leasingu. Leasingy vykazují obdobné znaky (obdobná třída podkladového aktiva (nemovitosti) a obdobné hospodářské prostředí) a jsou používány následující diskontní sazby:

Doba trvání leasingu	Diskontní sazba
Do 3 let	1,10 %
3–5 let	1,50 %
Více než 5 let	1,90 %

Částka závazků z leasingu se následně po dni zahájení leasingu zvyšuje o úroky a snižuje o uhrazené leasingové platby. Účetní hodnota závazků z leasingu je navíc přeceňována v případě, že dojde k modifikaci, změně doby leasingu, změně leasingových plateb (např. změně budoucích plateb kvůli změně indexu nebo sazby použité pro stanovení výše plateb) nebo ke změně v záměru ohledně realizace opce na odkup podkladového aktiva.

Krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou

Nájemné z krátkodobého leasingu a leasingu aktiv s nízkou hodnotou se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v rámci administrativních nákladů.

C.1.10. Dlouhodobá aktiva držená k prodeji

Dlouhodobá aktiva (nebo vyřazovaná skupina aktiv a závazků), u kterých se předpokládá, že jejich účetní hodnota bude zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním, jsou klasifikována jako aktiva držená k prodeji. Těsně před převedením do kategorie dlouhodobých aktiv k prodeji jsou aktiva (nebo části vyřazované skupiny) přeceněna v souladu s příslušnými účetními standardy IFRS. Následně jsou aktiva (nebo skupina aktiv) oceněna účetní hodnotou nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady související s prodejem, je-li nižší. Případná ztráta ze snížení hodnoty vyřazované skupiny aktiv je alokována poměrně mezi jednotlivá vyřazovaná aktiva na základě účetní hodnoty s výjimkou zásob, finančních aktiv, odložené daňové pohledávky, zaměstnaneckých požitků a investičního majetku, jež jsou i nadále oceňovány v souladu s účetními postupy Společnosti. Ztráty ze snížení hodnoty při převedení do kategorie dlouhodobých aktiv k prodeji a následné zisky nebo ztráty z přecenění jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Zisky z přecenění se vykazují pouze do výše kumulované ztráty z dřívějšího vykázaného snížení hodnoty.

C.1.11. Vlastní kapitál

C.1.11.1. Základní kapitál

Základní kapitál tvoří nominální hodnota akcií schválená rozhodnutím akcionáře. Kmenové akcie jsou klasifikovány jako základní kapitál.

C.1.11.2. Nerozdělené zisky a ostatní fondy

Tato položka zahrnuje následující fondy:

Rezervní fond

Společnost vytvořila rezervní fond, který lze použít k rozdělení akcionářům pouze v případě, že to schválí valná hromada.

Nerozdělené výsledky minulých let

Tato položka zahrnuje zadržené zisky nebo ztráty upravené o efekt změn vyplývajících z prvního použití IFRS a rezervní fond na úhrady vázané na akcie.

Přecenění – realizovatelná finanční aktiva

Tato položka zahrnuje zisky nebo ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv, jak bylo dříve popsáno v příslušné kapitole týkající se finančních investic. Částky jsou vyčísleny včetně vlivu odložených daní a odložených závazků vůči pojistníkům.

Rezerva na kurzové rozdíly

Tato položka zahrnuje nerealizované zisky a ztráty z přepočtu účetní závěrky polské pobočky, jejíž funkční měnou je polský zlotý, na měnu vykazování, na české koruny (viz C.1.30.1).

Zisk běžného období

Tato položka představuje výsledek hospodaření běžného období Společnosti.

C.1.11.3. Dividendy

Dividendy jsou zaúčtovány jako závazek v případě, že je o jejich výplatě rozhodnuto před koncem účetního období. Dividendy, o jejichž výplatě je rozhodnuto po skončení účetního období, nejsou zaúčtovány jako závazek, ale jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

C.1.12. Klasifikace produktů

C.1.12.1. Pojistné smlouvy

V souladu s IFRS 4 se smlouvy o životním pojištění klasifikují jako pojistné smlouvy nebo investiční smlouvy podle významnosti pojistného rizika. Obecným vodítkem pro klasifikaci je definice významného pojistného rizika jako pravděpodobnosti plnění při vzniku pojistné události, která je nejméně o 5 % vyšší, než by byla výše plnění v případě, kdyby k pojistné události nedošlo.

Klasifikace smluv vyžaduje následující kroky:

- identifikaci vlastností smlouvy (opce, prvky dobrovolné účasti atd.) a poskytnutých služeb;
- stanovení úrovně pojistného rizika ve smlouvě;
- stanovení klasifikace v souladu s IFRS 4.

C.1.12.2. Pojistné smlouvy a investiční smlouvy s DPF

Pojistné platby a změna závazků z pojištění vztahující se ke smlouvám s významným pojistným rizikem (např. rizikové životní pojištění, pojištění pro případ smrti nebo dožití s ročním pojistným, životní pojištění s podmíněným důchodem a smlouvy obsahující možnost zvolit si v den splatnosti životní pojištění s podmíněným důchodem za sazby zaručené na počátku, dlouhodobé zdravotní

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

pojištění a investiční životní pojištění s pojistnou částkou v případě smrti významně vyšší než hodnota fondu) nebo investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti – DPF – (např. smlouvy vázané na vyčleněné fondy, smlouvy s dodatečnými benefity, které jsou smluvně založené na výsledcích Společnosti) jsou zaúčtovány ve výkazu zisku a ztráty.

C.1.12.3. Investiční smlouvy

Investiční smlouvy bez DPF zahrnují zejména smlouvy investičního životního pojištění vázané na index a čistě kapitálové smlouvy. Společnost neklasifikovala v roce 2020 a 2019 žádné smlouvy jako investiční smlouvy bez DPF.

C.1.13. Závazky z pojištění

C.1.13.1. Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné obsahuje část předepsaného hrubého pojistného, která se vztahuje k následujícím účetním obdobím. Rezerva na nezasloužené pojistné se stanoví individuálně, pro každou pojistnou smlouvu zvlášť, pomocí metody „pro rata temporis“, upravené tak, aby odrážela jakoukoli odchylku ve výskytu rizika v průběhu období krytého pojistnou smlouvou. Rezerva na nezasloužené pojistné se tvoří u životních i u neživotních pojištění.

C.1.13.2. Rezerva na pojistná plnění

Rezerva na pojistná plnění představuje odhad celkových nákladů na pojistná plnění, vyplývající z pojistných událostí vzniklých do konce účetního období, bez ohledu na to, zda tyto pojistné události byly, či nebyly nahlášený. Odhad je snížen o již vyplacené částky, které se vztahují k výše uvedeným škodám, a navýšen o související interní a externí náklady na likvidaci pojistných událostí podle odhadu na základě předchozích zkušeností a specifických předpokladů budoucích ekonomických podmínek.

Rezerva na pojistná plnění zahrnuje pojistné události, které byly nahlášený ke konci účetního období a u nichž dosud nebyla dokončena likvidace (RBNS), a pojistné události, které nastaly ke konci účetního období, avšak dosud nebyly nahlášený (IBNR).

Poskytuje-li se plnění z pojistné události formou pravidelných splátek (renty), tvoří se rezerva na pojistná plnění na základě pojistně-matematických metod.

Společnost částky rezerv na pojistná plnění – s výjimkou pojistných událostí vyplacených formou renty – nediskontuje.

Pokud je to relevantní, jsou rezervy vykazovány ve výši očištěné o opatrné odhady nároků (regresy a náhrady).

Rezerva na pojistná plnění z životního pojištění je vykázána jako součást rezerv životního pojištění.

Přestože představenstvo Společnosti považuje hrubou výši rezervy na pojistná plnění a příslušnou výši podílů zajistitelů za věrně zobrazené, konečná výše závazků se může lišit v důsledku následných informací a událostí a může mít za následek významné změny konečných hodnot. Změny ve výši rezervy se zohledňují v účetní závěrce toho období, v němž byly provedeny. Použité postupy a provedené odhady jsou pravidelně prověřovány.

C.1.13.3. Jiné závazky z pojištění

Jiné závazky z pojištění zahrnují jakékoliv ostatní pojistně-technické rezervy, které nebyly uvedeny výše, jako např. rezervu na nedostatečnost pojistného v neživotním pojištění (viz také C.2.3.3), rezervu na státní v rámci zdravotního pojištění, rezervu na prémie a slevy v neživotním pojištění.

Rezerva na prémie a slevy v neživotním pojištění kryje budoucí plnění ve formě dodatečných plateb pojistníkům nebo snížení plateb od pojistníků, které jsou výsledkem vývoje minulých let. Rezerva se netvoří v případě smluv, u kterých dochází ke slevám na budoucím pojistném plynoucím z příznivého škodního průběhu dosaženého v minulosti, a to nezávisle na tom, zda jej bylo dosaženo

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

u Společnosti. V takové situaci vyjadřuje snížení pojistného očekávaný nižší budoucí škodní průběh a nedochází k rozdělení předchozích přebytků.

C.1.13.4. Matematická rezerva

Matematická rezerva představuje pojistně-matematicky odhadovanou výši závazků Společnosti vyplývajících ze smluv životního pojištění. Výše matematické rezervy je vypočítána prospektivní metodou ocenění čisté výše pojistného plnění s přihlednutím ke všem budoucím závazkům vyplývajícím z pojistných podmínek platných pro každou existující smlouvu a zahrnuje všechna garantovaná pojistná plnění, již přiznané podíly na zisku a budoucí podíly na zisku a náklady, a to po odpočtu hodnoty pojistného stanovené pojistně-matematickými metodami.

Při výpočtu výše matematické rezervy se vychází ze stejných předpokladů jako při stanovení příslušného pojistného. Výše rezerv zůstane nezměněna, nebude-li nižší než postačitelná. Test postačitelnosti rezerv životního pojištění provádí ke konci každého účetního období pojistní matematici Společnosti za použití odhadů současné hodnoty budoucích peněžních toků z pojistných smluv (viz C.2.3). Pokud z těchto odhadů vyplyne, že účetní hodnota rezerv je nedostatečná, rozdíl se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty běžného období a zvýší se hodnota rezervy na splnění závazků z použité technické úrokové míry.

C.1.13.5. Závazky z investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)

Závazky z investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) představují závazky z takových smluv, které nesplňují podmínky definice pojistných smluv, protože nevedou k přenosu významného pojistného rizika z pojistníka na Společnost, ale které obsahují prvky dobrovolné spoluúčasti (definice DPF viz C.1.30.3). O závazcích z investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti se účtuje stejným způsobem jako o závazcích z pojistných smluv.

C.1.13.6. Závazky z pojistných smluv vyplývající z prvků dobrovolné spoluúčasti (DPF)

Závazky z pojistných smluv vyplývající z prvků dobrovolné spoluúčasti (DPF) představují smluvní závazek poskytnout významná plnění vedle garantovaných plnění, jejichž poskytnutí záleží na rozhodnutí Společnosti o okamžiku a výši plnění a která vycházejí z vývoje předem definovaných smluv, výnosu z investic či výsledku hospodaření Společnosti. Bližší informace jsou uvedeny v kapitole C.1.30.3.

C.1.14. Ostatní rezervy

Rezerva je vykázána ve výkazu o finanční situaci, pokud má Společnost právní nebo věcnou povinnost plnit a tato povinnost je výsledkem minulých událostí, pokud je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si úbytek prostředků představujících ekonomický prospěch, a pokud je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad výše budoucího plnění. Pokud je předpokládaný dopad významný, stanoví se výše rezerv diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků za použití sazby před zdaněním, která odráží současná tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a popřípadě rizika vztahující se specificky k závazku.

Společnost mezi jinými obdobnými typy potenciálních soudních sporů sleduje a vyhodnocuje, zda by některé závazky měly být rozeznány v rámci zákona č. 229/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

C.1.15. Finanční závazky vůči bankám a nebankovním subjektům

Finanční závazky vůči bankám, nebankovním subjektům a depozita přijatá od zajistitelů jsou při svém vzniku oceňovány reálnou hodnotou, očištěnou o vzniklé transakční náklady, a následně se oceňují naběhlou hodnotou. Naběhlá hodnota finančního závazku je částka, kterou byl finanční závazek oceněn v okamžiku zaúčtování, po odečtení splátek, zvýšená nebo snížená o částky kumulované amortizace rozdílu mezi hodnotou závazku při zaúčtování a při jeho splatnosti.

C.1.16. Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě

Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě jsou závazky, které jsou klasifikovány jako závazky určené k obchodování, a zahrnují zejména závazky z derivátů, které nejsou zajišťovacími nástroji. Související transakce jsou okamžitě vykazovány v nákladech. Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě se oceňují reálnou hodnotou (viz C.1.30.7) a zisky a ztráty z přecenění jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty (v rámci čistých výnosů z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou oproti zisku nebo ztrátě). Finanční závazky jsou odúčtovány z výkazu o finanční situaci pouze tehdy a jenom tehdy, jestliže zaniknou – tj. je-li závazek specifikovaný ve smlouvě splacen, zrušen nebo vyprší.

C.1.17. Závazky

O závazcích se účtuje v okamžiku vzniku smluvní povinnosti předat protistraně peněžní prostředky nebo jiný finanční majetek. Závazky se oceňují naběhlou hodnotou, která se obvykle rovná jejich nominální hodnotě nebo očekávané hodnotě k datu splatnosti.

C.1.18. Čistý výnos z pojistného

Čistý výnos z pojistného zahrnuje hrubé zasloužené pojistné z přímého pojištění a hrubé zasloužené pojistné z aktivního zajištění, očištěné o podíl zajišťovatele.

Hrubé předepsané pojistné zahrnuje takové částky pojistného, které byly v souladu s podmínkami platných pojistných smluv splatné v průběhu účetního období bez ohledu na to, zda se celkově, nebo částečně vztahují k pojistnému následných účetních období. Hrubé předepsané pojistné je účtováno v případě smluv, které splňují definici pojistné smlouvy, nebo investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti.

Výše uvedené částky nezahrnují daně či poplatky, které musí být z pojistného odváděny.

Pojistné je zaúčtováno v okamžiku vzniku neomezeného zákonného nároku. V případě smluv, kdy je pojistné placeno ve splátkách, je pojistné zaúčtováno jako předepsané pojistné v okamžiku splatnosti příslušné splátky.

Pojistné je vykázáno jako zasloužené na pro rata bázi po dobu pojistného krytí z příslušné pojistné smlouvy prostřednictvím rezervy na nezasloužené pojistné. V případě smluv, jejichž průběh rizika se významně liší od doby trvání smlouvy, je pojistné zaúčtováno v závislosti na průběhu rizika podle výše poskytnuté pojistné ochrany.

Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné představuje rozdíl mezi počátečním a konečným stavem rezervy na nezasloužené pojistné.

C.1.19. Pojistně-technické náklady

Pojistně-technické náklady obsahují náklady na pojistná plnění, změnu stavu pojistně-technických rezerv a poskytnuté prémie a slevy.

Náklady na pojistná plnění zahrnují náklady na výplatu pojistných plnění a odbytné z pojistných smluv životního pojištění (očištěné o podíl zajišťovatele) a náklady na pojistná plnění z pojistných smluv neživotního pojištění (očištěné o podíl zajišťovatele). Náklady na pojistná plnění a odbytné představují částky vyplacené v běžném účetním období. Tyto částky zahrnují dávky vyplácené formou renty, odbytné, náklady na pojistná plnění z titulu pohybů škodních rezerv v důsledku vstupů a výstupů z portfolia, které je předmětem pojistné smlouvy, a zahrnují externí a interní náklady spojené s likvidací pojistných událostí. Náklady na pojistná plnění a odbytné se snižují o částky náhrad a regresů. Náklady na pojistná plnění a výplatu dávek se zaúčtují v okamžiku ukončení likvidace pojistné události, tj. v okamžiku, kdy je plnění nebo odbytné schváleno k výplatě.

Změna stavu pojistně-technických rezerv obsahuje změnu stavu rezervy na pojistné události nahlášené a nezlikvidované, změnu stavu rezervy na pojistné události vzniklé a nenahlášené, změnu matematických rezerv, rezerv pojistných smluv, kde investiční riziko nese pojistník, a změnu stavu jiných pojistně-technických rezerv.

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

Poskytnuté prémie zahrnují všechny částky připisované za dané účetní období, které představují podíl na přebytku nebo zisku z celkového pojištění, popř. určitého druhu pojištění, po odečtení částek, které se vztahují k minulým účetním obdobím. Slevy znamenají částečnou náhradu pojistného v závislosti na minulém vývoji individuálních pojistných smluv.

C.1.20. Dávky (podíly na zisku) z investičních smluv

Dávky (podíly na zisku) z investičních smluv zahrnují změny stavu závazků z investičních smluv s DPF (pro definici DPF viz C.1.13.6) a jsou zahrnuty ve výkazu zisků a ztráty v rámci Čistých nákladů na pojistná plnění.

Změna stavu závazků z investičních smluv s DPF zahrnuje připsané garantované podíly na zisku, změnu stavu DPF závazků z investičních smluv s DPF a změnu stavu závazku vyplývajícího z testu postačitelnosti rezerv provedeného u portfolia investičních smluv s DPF.

C.1.21. Úrokové a obdobné výnosy a úrokové a obdobné náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty s použitím metody efektivní úrokové míry. Obsahují tudíž amortizaci veškerých diskontů, premii či jiných rozdílů mezi počáteční účetní hodnotou úrokového nástroje a její výší v okamžiku splatnosti, stanovenou metodou efektivní úrokové míry.

Úrok z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě je vykazován jako součást čistých výnosů z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou oproti zisku nebo ztrátě. Přijaté a placené úroky z ostatních aktiv a závazků jsou vykazovány jako úrokové a obdobné výnosy z investic, resp. jako placené úroky ve výkazu zisku a ztráty.

C.1.22. Ostatní výnosy a náklady z finančních aktiv

V rámci ostatních výnosů a nákladů z finančních aktiv účtuje Společnost realizované a nerealizované zisky a ztráty, dividendy a čistý náklad, respektive výnos z trvalého snížení hodnoty a jeho zrušení (viz C.1.30.2).

Realizované zisky a ztráty vznikají při odúčtování finančních aktiv jiných než finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě a odpovídají rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a jeho prodejní cenou opravenou o veškeré kumulativní zisky či ztráty, které byly vykázány v ostatním úplném výsledku.

Čisté zisky z přecenění finančních aktiv a závazků přeceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě neurčených k obchodování představují změnu účetní hodnoty finančních aktiv a závazků neurčených k obchodování klasifikovaných jako aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě v důsledku jejich následného přecenění na reálnou hodnotu a zisk/ztrátu z jejich prodeje.

Společnost účtuje o výnosu z dividend v okamžiku, kdy společnost vyplácející dividendy rozhodne o jejich výplatě a toto rozhodnutí je schváleno valnou hromadou příslušné společnosti.

C.1.23. Výnosy a náklady z investic do nemovitostí

Výnosy a náklady z investic do nemovitostí zahrnují realizované zisky/ztráty vzniklé v důsledku odúčtování, nerealizované zisky/ztráty z následného ocenění reálnou hodnotou, výnosy z pronájmu a ostatní výnosy a náklady z investic do nemovitostí.

C.1.24. Ostatní výnosy a ostatní náklady

Hlavní část ostatních výnosů vzniká z kurzových zisků a ztrát a z titulu administrace zákonného pojištění odpovědnosti zaměstnavatele, kterou Společnost provozuje pro stát. Společnost v případě tohoto typu pojištění není nositelem pojistného rizika, pouze zajišťuje výběr poplatků a provádí vypořádání pojistných událostí. Výnosy jsou zaúčtovány v zákonem stanovené výši a představují částky za služby poskytnuté v účetním období.

C.1.25. Pořizovací náklady

Pořizovací náklady představují náklady na sjednávání pojistných nebo investičních smluv s DPF a zahrnují jak přímé náklady, jako jsou například ziskatelské provize, náklady na zpracování smlouvy či její zanesení do systému, tak nepřímé náklady, jako jsou reklama a administrativní náklady spojené se zpracováním návrhů smluv a vyhotovením pojistek. Časově rozlišit lze pouze některé pořizovací náklady, jako provize zprostředkovatelům a jiné variabilní náklady přímo související s uzavíráním pojistných smluv. Nepřímé náklady související s prodejem, náklady související s určitými druhy pojištění a provize za správu pojistného kmene nelze časově rozlišit, pokud primárně nesouvisí s novým obchodem.

V neživotním pojištění se příslušné pořizovací náklady časově rozlišují a rozpouštějí podle poměru rezervy na nezasloužené pojistné vůči hrubému předepsanému pojistnému pro danou skupinu pojištění (produkt). Časové rozlišení pořizovacích nákladů je ve výkazu o finanční situaci vykázáno jako časové rozlišení a příjmy příštích období.

Zpětně získatelná hodnota časového rozlišení pořizovacích nákladů se posuzuje vždy k datu účetní závěrky v rámci testu postačitelnosti rezerv.

V životním pojištění a v případě investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti se příslušné pořizovací náklady vykazují ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

V případě investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti jsou dodatečné pořizovací náklady, které jsou přímo přiřaditelné vzniku finančního závazku vykazovaného v naběhlé hodnotě, odečteny od reálné hodnoty přijatých prostředků a ovlivňují výpočet efektivní úrokové míry.

C.1.26. Administrativní náklady

Administrativní náklady zahrnují náklady spojené se zajištěním provozu Společnosti, a to osobní náklady, nájemné a ostatní provozní náklady. Osobní náklady obsahují zejména náklady spojené s výplatou mezd, poskytováním odměn a prémie zaměstnancům a vedoucím pracovníkům a se sociálním pojištěním. Ostatní provozní náklady jsou spojené s výběrem pojistného, správou portfolia a zpracováním aktivního a pasivního zajištění.

C.1.27. Zajistné provize a podíly na zisku od zajistitelů

Zajistné provize a podíly na zisku od zajistitelů zahrnují provize přijaté od zajistitelů nebo pohledávky za zajistiteli plynoucí ze zajistných provizí a podílů na zisku vyplývajících ze zajistných smluv. Zajistné provize z neživotního pojištění se časově rozlišují způsobem, který je konzistentní s časovým rozlišením pořizovacích nákladů v neživotním pojištění.

C.1.28. Daň z příjmů

Daň z příjmů za účetní období zahrnuje splatnou a odloženou daň. Daň z příjmů se vykáže ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se týká položek vykázaných v ostatním úplném výsledku.

Splatná daň je očekávaný daňový závazek ze zdanitelného příjmu za běžné účetní období při použití zákonem stanovených platných nebo již schválených sazeb daně ke konci účetního období a jakákoliv úprava daňového závazku z minulých let.

Odložená daň se stanoví rozvahovou metodou vyplývající z přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv. Odložená daň se nevykazuje z přechodných rozdílů při počátečním zaúčtování aktiv a pasiv z podnikových kombinací, která nemají vliv na účetnictví ani na zdanitelný zisk. Výše zaúčtované odložené daně vychází z očekávaného způsobu realizace nebo vypořádání účetní hodnoty aktiv a pasiv za použití zákonem stanovených platných nebo již schválených sazeb daně, které jsou očekávány pro období, kdy je pohledávka realizována či závazek vypořádán.

O odložené daňové pohledávce se účtuje jen do té výše a v tom případě, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, proti kterým může být započtena. Odložená daňová pohledávka se sníží v případě, kdy není pravděpodobné, že k její realizaci v budoucnu dojde.

Generali Česká pojišťovna a.s.
Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky jsou vzájemně kompenzovány, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení splatných daňových pohledávek proti splatným závazkům daně z příjmů a odložené daně podléhají stejnému správci daně a stejnému daňovému úřadu.

C.1.29. Zaměstnanecké výhody

C.1.29.1. Krátkodobé zaměstnanecké výhody

Krátkodobé zaměstnanecké výhody jsou zaměstnanecké výhody (jiné než výhody při ukončení pracovního poměru), které jsou splatné do dvanácti měsíců po konci období, ve kterém zaměstnanec vykoná příslušné služby. Krátkodobé zaměstnanecké výhody zahrnují zejména mzdy a platy, odměny a prémie managementu, odměny členům statutárních orgánů a nepeněžní výhody. Příspěvky na sociální pojištění zahrnují především příspěvek do státního penzijního plánu s definovaným příspěvkem a jsou založeny na hrubých mzdách. Krátkodobé zaměstnanecké výhody se účtují jako náklady a závazky (výdaj příštího období) v nediskontované hodnotě.

C.1.29.2. Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké výhody

Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké výhody zahrnují zaměstnanecké požitky (jiné než požitky po skončení pracovního poměru a výhody při předčasném ukončení pracovního poměru), které nejsou zcela splatné v období do 12 měsíců po skončení období, ve kterém byla poskytnuta ze strany zaměstnanců příslušná služba.

Výhody se účtují jako náklady a závazky v současné hodnotě daného závazku ke konci účetního období při použití přírůstkové metody.

C.1.29.3. Zaměstnanecké výhody po skončení pracovního poměru

Zaměstnanecké výhody po skončení pracovního poměru zahrnují zaměstnanecké výhody (jiné než výhody při předčasném ukončení pracovního poměru), které jsou plně uhrazeny po skončení pracovního poměru. Společnost provádí odvody na veřejné úrazové, nemocenské a důchodové pojištění, a pojištění v nezaměstnanosti dle zákonných sazeb platných v průběhu roku na základě výplat hrubých mezd. V průběhu roku Společnost odváděla na tyto účely 25 % (2019: 25 %) z hrubých mezd až do dosažení limitů stanovených příslušnými právními předpisy spolu s odvody zaměstnanců ve výši dalších 6,5 % (2019: 6,5 %). Náklady Společnosti na tyto odvody jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako související mzdové náklady, jak je to formulováno v příspěvkovém plánu, a tak Společnost nemá žádné další závazky, pokud jde o výhody zaměstnanců po ukončení pracovního poměru.

C.1.29.4. Výhody při předčasném ukončení pracovního poměru

Výhody při předčasném ukončení pracovního poměru zahrnují zaměstnanecké výhody vyplácené na základě rozhodnutí Společnosti ukončit pracovní poměr s pracovníkem před normálním odchodem do důchodu nebo v důsledku rozhodnutí zaměstnavatele poskytnout výhody při ukončení pracovního poměru v důsledku nabídky učiněné zaměstnancům za účelem jejich dobrovolného rozvázání pracovního poměru.

Společnost vykazuje výhody při předčasném ukončení pracovního poměru, pokud se prokazatelně rozhodne buď ukončit pracovní poměr současných zaměstnanců v souladu s podrobným oficiálním plánem bez možnosti zrušení, nebo poskytnout výhody při ukončení pracovního poměru v důsledku nabídky učiněné zaměstnancům za účelem jejich dobrovolného rozvázání pracovního poměru. Výhody splatné déle než 12 měsíců po skončení účetního období jsou diskontovány na současnou hodnotu.

C.1.30. Ostatní účetní politiky

C.1.30.1. Kurzové přepočty

Transakce v cizí měně je transakce, která je vyjádřena nebo vyžaduje vypořádání v jiné než funkční měně. Funkční měnou se rozumí měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka provozuje svoji činnost. Transakce v cizí měně se v okamžiku uskutečnění zaúčtuje ve funkční měně, na funkční měnu se přepočítá směnným kurzem k datu transakce.

Ke konci každého účetního období jsou:

- peněžní položky v cizí měně přepočteny závěrkovým kurzem,
- nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, vykázány za použití směnného kurzu platného v době, kdy byla reálná hodnota určena.

Kurzové rozdíly vznikající při vypořádání peněžních položek nebo při vykazování peněžního majetku a závazků Společnosti v kurzech odlišných od těch, které byly původně použity během daného účetního období nebo ve kterých byly vykázány v minulých účetních závěrkách, jsou zaúčtovány jako náklady nebo výnosy běžného účetního období, ve kterém tyto kurzové rozdíly vzniknou (C.1.24). Kurzové rozdíly vyplývající z přecenění nepeněžních položek, jako jsou akcie oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě, jsou vykazovány jako zisky nebo ztráty z přecenění ve výkazu zisku a ztráty. Kurzové rozdíly na nepeněžních položkách, jako jsou akcie klasifikované v portfoliu realizovatelných finančních aktiv, jsou vykazovány v přecenění realizovatelných finančních aktiv, pokud se neaplikuje účtování zajištění reálné hodnoty, resp. pokud se nejedná o položku, u níž došlo ke snížení hodnoty. V takovém případě se kurzový rozdíl zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty.

C.1.30.2. Trvalé snížení hodnoty aktiv

Účetní hodnoty aktiv Společnosti, která nejsou časovým rozlišením pořizovacích nákladů (C.1.25), zásobami, odloženou daňovou pohledávkou (C.1.28) ani finančními aktivy oceňovanými reálnou hodnotou účtovanou proti zisku nebo ztrátě a deriváty (C.1.5.4), se prověřují ke konci každého účetního období tak, aby bylo možné určit, existují-li náznaky trvalého snížení hodnoty aktiv („impairment“). Určení trvalého snížení hodnoty aktiv vyžaduje odhad. Pokud takový náznak existuje, je proveden odhad realizovatelné hodnoty aktiva. V případě nehmotného majetku, který ještě nebyl uveden do užívání, se realizovatelná hodnota zjišťuje jednou za rok bez ohledu na náznaky trvalého snížení hodnoty.

Trvalé snížení hodnoty aktiv je zaúčtováno v případě, kdy účetní hodnota aktiva přesahuje realizovatelnou hodnotu. Ztráty z trvalého snížení hodnoty aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty; čisté ztráty z trvalého snížení hodnoty aktiv jsou součástí ostatních nákladů z finančních nástrojů, jejich zrušení je součástí ostatních výnosů z finančních nástrojů (C.1.22).

Individuální ztráty z trvalého snížení hodnoty jsou ztráty specificky identifikované na úrovni konkrétních aktiv. Skupinové ztráty z trvalého snížení hodnoty jsou takové, které jsou stanoveny pro celé portfolio úvěrů a pohledávek, ale nejsou specificky definovány.

Trvalé snížení hodnoty finančních aktiv

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

Mezi náznaky trvalého snížení hodnoty patří např. významné finanční potíže emitenta, nesplacení, 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 finančního aktiva, kontrolu volatility instrumentu v porovnání s volatilitou

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

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 dlouhodobý pokles dobu 12 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, úvěry a poskytnuté zálohy jsou vykazovány očištěné o ztráty z trvalého snížení hodnoty, aby odrážely odhadované zpětně získatelné částky. Pohledávky jsou vykazovány v pořizovací hodnotě snížené o ztráty z trvalého snížení hodnoty.

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 v úplném výsledku, promítnut ve výkazu zisku a ztráty.

Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty cenného papíru drženého do splatnosti, úvěru, zálohy či pohledávky 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. Veškerá následná zvýšení reálné hodnoty jsou účtována do úplného výsledku.

Trvalé snížení hodnoty nefinančních aktiv

Realizovatelná hodnota ostatních aktiv je stanovena jako vyšší z čisté prodejní ceny a hodnoty z užívání. Při stanovení hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před daní ze zisku, která odráží současné tržní předpoklady časové hodnoty peněz a specifická rizika aktiva.

U ostatních aktiv je zrušení ztráty z trvalého snížení hodnoty účtováno do výkazu zisku a ztráty, pokud došlo ke zvýšení realizovatelné hodnoty a toto zvýšení je možné objektivně přiřadit k události, která nastala po datu vykazání trvalého snížení hodnoty. Zúčtování ztráty z trvalého snížení hodnoty se provede tak, aby účetní hodnota aktiva nepřesáhla účetní hodnotu aktiva očištěnou o odpisy nebo amortizaci, kterou by aktivum mělo, nebylo-li by účtováno o trvalém snížení hodnoty.

Účetní hodnota majetkových účastí v dceřiných společnostech je testována na trvalé snížení hodnoty jednou ročně. Společnost sleduje, zda události či změny v operacích dceřiných společností indikují případné trvalé snížení hodnoty. Společnost považuje skutečnost, že vlastní kapitál dceřiné společnosti vykazuje klesající tendenci, za klíčový indikátor potenciálního trvalého snížení hodnoty.

C.1.30.3. Prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)

Prvek dobrovolné spoluúčasti (DPF) představuje smluvní právo obdržet jako doplněk k zaručenému plnění další plnění, která představují významný podíl na celkových smluvních plněních, jejichž výše či okamžik poskytnutí plnění závisí na rozhodnutí Společnosti a která jsou smluvně založena na výsledcích určité skupiny aktiv, zisku nebo ztrát Společnosti či výnosech z investice.

Toto další plnění (dále jen „podíly na zisku“), které má být připsáno pojistníkům, je vykazáno v účetní závěrce jako závazek, tj. v rámci závazků ze životních pojištění, v případě smluv o životním pojištění či v rámci zaručených závazků z investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti, v případě investičních smluv s DPF, protože jeho výše je neodvolatelně fixována ke konci účetního období.

C.1.30.4. REPO operace/Reverzní REPO operace

Cenné papíry prodané s dohodou o zpětné koupi ve specifikovaném budoucím datu zůstávají vykazány ve výkazu o finanční situaci, protože Společnost si v podstatě ponechává všechna rizika a

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

výhody z vlastnictví. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány ve výkazu o finanční situaci jako přijaté úvěry v aktivech s povinností splatit je. Tato částka spolu s naběhlým úrokem jsou vykazovány jako Finanční závazek v rámci půjčených cenných papírů zajištěných převodem peněžních prostředků a REPO operací. Rozdíl mezi úhradami za prodej a zpětný odkup se časově rozlišuje do úrokových výnosů či nákladů po dobu transakce efektivní úrokovou mírou.

Naopak, o nakoupených cenných papírech, které jsou předmětem závazku ke zpětnému prodeji k určitým budoucím datům, se neúčtuje.

Uhrazená protiplnění jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazována ve výkazu o finanční situaci jako přijaté úvěry. Rozdíl mezi úhradami za nákup a zpětný prodej se časově rozlišuje do úrokových výnosů či nákladů po dobu transakce efektivní úrokovou mírou.

Pokud jsou nakoupené cenné papíry, které jsou předmětem závazku ke zpětnému prodeji, prodané třetí straně, závazek vrácení cenných papírů je vykázán jako prodej nakrátko ve finančních závazcích k obchodování a oceňují se reálnou hodnotou a zisky a ztráty z přecenění jsou zahrnuty do výnosů z ostatních finančních nástrojů.

C.1.30.5. Započítávání finančních nástrojů

Finanční aktiva a pasiva se započítávají a vykazují ve výkazu o finanční situaci v čisté výši pouze v případě, kdy existuje bezpodmínečné a právně vymahatelné právo započítat a existuje záměr je vypořádat na netto bázi nebo kdy se realizují aktiva a současně se vypořádá závazek.

C.1.30.6. Úhrady vázané na akcie

Někteří zaměstnanci Společnosti dostávají část odměny za práci formou úhrad vázaných na akcie, tzn. za služby, které Společnosti poskytují, jsou jim poskytovány kapitálové nástroje (úhrady vypořádané kapitálovými nástroji). V souvislosti s těmito úhradami vázanými na akcie nevzniká Společnosti žádný smluvní závazek, protože tyto úhrady budou vypořádány akcemi emitovanými společností Assicurazioni Generali S.p.A. (konečná ovládající osoba).

Úhrady vypořádané kapitálovými nástroji

Náklady na úhrady vypořádané kapitálovými nástroji se oceňují reálnou hodnotou k datu zahájení účasti v plánu (grant date), a to s použitím vhodného oceňovacího modelu. Náklady se účtují souvztažně se zvýšením nerozděleného zisku po dobu, po kterou jsou splněny výkonnostní nebo služební podmínky stanovené pro zaměstnance účastnící se plánu. Kumulované náklady, které se z titulu úhrad vypořádaných kapitálovými nástroji účtují vždy k datu účetní závěrky až do data jejich bezpodmínečného přiznání (vest), odrážejí jednak dobu, která uplynula od začátku rozhodného období (vesting period), a jednak odhadovaný počet kapitálových nástrojů, na které zaměstnanci nakonec vznikne bezpodmínečný nárok. Náklad (případně kladný zůstatek) vykázáný ve výkazu zisku a ztráty za účetní období odráží změnu mezi počátečním a konečným zůstatkem kumulovaných nákladů za dané účetní období a vykazuje se v ostatních nákladech.

V souvislosti s akcemi, na něž zaměstnanci nakonec nárok nevznikne, se žádné náklady neúčtují. Výjimku představují pouze úhrady vypořádané kapitálovými nástroji, jejichž bezpodmínečné přidělení je vázáno na splnění tržních nebo jiných (tzv. non-vesting) podmínek. Pokud jsou splněny všechny související výkonnostní nebo služební podmínky, účtují se tyto úhrady, jako by na ně zaměstnanci vznikl bezpodmínečný nárok, bez ohledu na to, zda jsou tržní, nebo jiné (tzv. non-vesting) podmínky splněny, či nikoli.

V případě změny podmínek akciového plánu účetní jednotka zaúčtuje minimálně takový náklad, který by jí vznikl, kdyby ke změně podmínek nedošlo (za předpokladu, že původní podmínky jsou splněny). Další náklad se zaúčtuje z titulu úprav podmínek plánu, které zvyšují celkovou reálnou hodnotu úhrad vypořádaných akcemi nebo mají k datu úpravy podmínek pro zaměstnance jiný přínos.

C.1.30.7. Oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota je definována jako cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění. Oceňování reálnou hodnotou předpokládá, že aktivum, resp. závazek jsou směřovány v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu, jejímž cílem je k datu ocenění za stávajících tržních podmínek prodat aktivum nebo převést závazek.

Reálná hodnota finančních aktiv a ostatních aktiv a závazků je určena na základě jejich kotované tržní ceny k datu účetní závěrky nesnížená o náklady na transakci. Není-li kotovaná tržní cena k dispozici nebo neexistuje-li fungující trh pro určité aktivum nebo závazek, je reálná hodnota určena pomocí odhadu provedeného na základě oceňovacích modelů nebo technik diskontovaných peněžních toků. Přechod na referenční úrokové sazby IBOR v roce 2020 proběhl hladce, celkový dopad byl velmi malý (mírně ovlivněny pouze deriváty v EUR a USD s centrálním vypořádáním). Česká křivka je v souladu.

Kotovaný finanční nástroj je takový nástroj, jenž je vypořádán na regulovaném trhu nebo ve vícestranném obchodování. Pro vyhodnocení, zda kotované ceny skutečně vyjadřují reálnou hodnotu, Společnost pečlivě vyhodnocuje, je-li trh aktivní, či ne. Trh je považován za neaktivní v případě, že se ceny po dlouhou dobu nemění nebo má Společnost informaci o nějaké významné události, která by měla být v hodnotě finančních aktiv zohledněna a na kterou přitom ceny na trhu nereagují. Aktivní trh pro určité aktivum nebo závazek je trh, na němž se transakce s daným aktivem nebo závazkem uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byly průběžně k dispozici informace o ceně.

Techniky diskontovaných peněžních toků používají odhad budoucích peněžních toků, které jsou založené na odhadech vedení Společnosti, a diskontní sazbu konstruovanou z bezrizikové úrokové sazby upravené o rizikovou přírážku (kreditní rozpětí). Ta je obvykle odvozena od finančního aktiva s podobnými lhůtami a podmínkami (ideálně se stejným emitentem, podobnou dobou splatnosti a stářím), které nejlépe odrážejí tržní cenu.

Obecně vzato, v případě, že jsou použity oceňovací modely, jsou vstupy založeny na tržních parametrech ke konci účetního období, které limitují subjektivitu ocenění provedeného Společností a výsledek těchto ocenění nejlépe odráží přibližnou tržní hodnotu finančního aktiva.

Reálná hodnota finančních derivátů neobchodovaných na veřejném trhu ke konci účetního období se stanoví odhadem s použitím vhodných oceňovacích modelů, jak je uvedeno v předchozích odstavcích, a to s ohledem na současné tržní podmínky a současnou bonitu účastníků transakce. V případě opcí je používán Black-Scholesův model. Všeobecně uznávané oceňovací modely jsou též aplikovány pro další finanční nástroje obchodované mimo burzu (CDS, IRS, CCS atd.) s tím, že parametry oceňování mají za cíl odrážet tržní podmínky.

Společnost používá takové oceňovací techniky, které jsou přiměřené okolnostem a pro něž jsou k dispozici dostatečné údaje umožňující stanovení reálné hodnoty při maximálním využití vstupů objektivně zjistitelných na trhu a minimálním využití ostatních vstupů.

Hierarchie stanovení reálné hodnoty (definovaná v IFRS 13), která kategorizuje vstupní veličiny použité oceňovací techniky zvolené pro určení reálné hodnoty, má tři úrovně:

- Úroveň 1 – vstupy jsou kotované (neupravené) ceny na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění,
- Úroveň 2 – vstupy jsou údaje, u nichž se nejedná o kotované ceny obsažené v první úrovni, ale které jsou pro dané aktivum či závazek objektivně zjistitelné (pozorovatelné) na trhu, a to buď přímo, nebo nepřímo,
- Úroveň 3 – jako vstupní údaje pro aktivum nebo závazek se používají údaje, které nejsou objektivně zjistitelné (pozorovatelné) na trhu.

Reálná hodnota aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích odpovídá kotovaným cenám ke konci účetního období. Tyto nástroje jsou zařazeny do úrovně 1.

Reálná hodnota aktiv a závazků neobchodovaných na aktivních trzích (např. OTC deriváty nebo nekotované dluhopisy) je určena oceňovacími technikami. Finanční nástroj je zařazen do úrovně 2,

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

pokud jsou všechny významné vstupy pro určení reálné hodnoty objektivně zjistitelné. Oceňovací techniky užívané k určení reálné hodnoty zahrnují především kotované tržní ceny nebo ceny kotované makléři pro podobné nástroje, odhad peněžních toků a bezrizikové křivky.

V případě, že jeden či více významných vstupů nepochází ze zjistitelných tržních dat, zahrne se finanční nástroj do úrovně 3.

Úroveň 3 představuje aktiva a závazky, jejichž tržní ceny nejsou dostupné a jejichž ocenění je nutné stanovit na základě speciálního odhadu.

Aktiva a závazky jsou zařazeny do úrovně 3, pokud je jejich hodnota stanovena pomocí oceňovacích modelů, metodou diskontovaných peněžních toků nebo podobnými technikami a nejméně jeden významný předpoklad modelu nebo vstup není objektivně zjistitelný (pozorovatelný). Úroveň 3 také zahrnuje taková aktiva a závazky, u kterých stanovení reálné hodnoty vyžaduje odborný úsudek nebo odhad. Obecný popis oceňovacích technik použitých pro aktiva a závazky z úrovně 3 je uveden níže.

- Nezávislé ohodnocení třetí stranou – přiměřenost ocenění vyplývá z ocenění, zpráv a posudků („fairness opinion“) zpracovaných nezávislými třetími stranami,
- Ocenění založené na výši vlastního kapitálu,
- Ocenění, které zohledňuje další informace o hodnotě finančního nástroje (nedostatečná hodnota nelikvidních podkladových aktiv v případě fondů/hedge fondů, nedostatečné zdroje k financování podřízených tranší v případě strukturovaných produktů, jako jsou CDO, úpadek/insolvence emitenta atd.).

Následující tabulka obsahuje popis oceňovacích technik a vstupů používaných pro ocenění reálnou hodnotou:

	Úroveň 2	Úroveň 3
Akcie		Reálná hodnota se stanoví především na základě nezávislého ohodnocení třetí stranou nebo je založena na výši vlastního kapitálu.
Investiční fondy		Reálná hodnota je obvykle odvozena od hodnoty podkladových aktiv. Ocenění podkladových aktiv vyžaduje odborný úsudek nebo odhad.
Dluhopisy, půjčky	Dluhopisy jsou oceňovány metodou diskontovaných peněžních toků. Metoda je založena na odhadech budoucích peněžních toků a diskontní sazba je založena na bezrizikových úrokových sazbách upravených o kreditní přírážku. Přírážka je obvykle odvozena od instrumentu, který je obchodován na aktivním trhu a má podobné podmínky (stejný emitent, stejná doba splatnosti, stejné stáří atd.), což nejlépe odráží tržní cenu.	Indikativní cena je poskytnuta třetí stranou nebo metoda diskontovaných peněžních toků používá objektivně nezjistitelné vstupy (extrapolované úrokové sazby nebo volatilita indexů, historická volatilita a korelace, významné úpravy přírážky u kotovaných CDS, ceny obdobných aktiv vyžadující významnou úpravu atd.).
Deriváty	Deriváty se oceňují metodou diskontovaných peněžních toků. Pro ocenění se využívají odhadované budoucí peněžní toky a vstupy objektivně zjistitelné na trhu, jako jsou bezrizikové úrokové sazby, měnové kurzy a swapové spready.	
Depozita, reverzní REPO operace, depozita v aktivním zajištění	Tyto instrumenty jsou oceňovány metodou diskontovaných peněžních toků. Pro ocenění se používají odhadované budoucí peněžní toky a vstupy objektivně zjistitelné na trhu, jako jsou bezrizikové úrokové sazby nebo měnové kurzy.	

Následující tabulky popisují nástroje úrovně 3 a jejich objektivně nezjistitelné vstupy pro úroveň 3

Popis	Oceňovací technika	Vstupy objektivně nezjistitelné	Rozpětí
Akcie	Hodnota čistých aktiv	Není relevantní	Není relevantní
Investiční fondy	Odborný úsudek	Hodnota podkladového nástroje	Není relevantní
Státní dluhopisy	Metoda diskontovaných peněžních toků	Kreditní rozpětí	25–160
Korporátní dluhopisy	Metoda diskontovaných peněžních toků	Kreditní rozpětí	-33–626

Je-li to možné, Společnost testuje citlivost reálných hodnot investic zařazených do 3. úrovně na změny v objektivně nezjistitelných (nepozorovatelných) vstupech pomocí přiměřených alternativ. Údaje o ocenění investic zařazených do 3. úrovně přebírá od nezávislých třetích stran, pokud jsou takové informace k dispozici, a případně je následně validuje s použitím interních oceňovacích modelů, externích modelů nebo údajů obchodníků s cennými papíry.

Jestliže třetí strana, od níž Společnost čerpá informace o ocenění, není ochotna poskytnout analýzu citlivosti, resp. pokud žádné informace od třetích stran nejsou k dispozici, Společnost v případech, kdy je to možné, provádí analýzu citlivosti sama, a to za následujících podmínek:

- V případě údajů o ocenění poskytnutých třetí stranou a následně validovaných prostřednictvím interních modelů využívajících významné objektivně nezjistitelné vstupy se ocenění s pomocí interního modelu testuje na realistické změny objektivně nezjistitelných vstupů.
- V případě údajů o ocenění poskytnutých třetí stranou, které následně nebyly validovány, případně byly validovány s použitím externích modelů nebo údajů obchodníků s cennými papíry, se ocenění poskytnuté třetí stranou jako celek považuje za objektivně nezjistitelný vstup.

Citlivost se stanoví prostřednictvím interních modelů, do nichž se zadávají přiměřené alternativy vstupů, jako např. výnos, násobek NAV, vnitřní výnosové procento, případně jiné oceňovací násobky vhodné pro daný finanční nástroj, které vyplývají z ocenění poskytnutého třetí stranou. Například u cenného papíru s pevným výnosem by implicitní výnos odpovídal míře výnosnosti diskontující smluvní peněžní toky plynoucí z daného cenného papíru na hodnotu ocenění poskytnutého třetí stranou.

Na základě výše popsané metodiky a s použitím rozpětí uvedených v tabulce obsahující objektivně nezjistitelné vstupy je možné provést analýzu citlivosti u investic zařazených do 3. úrovně.

Okamžikem převodu mezi úrovněmi je datum, kdy nastane daná skutečnost nebo změna v okolnostech, které mají za následek převod. Stejný přístup se uplatňuje jak pro převod do jednotlivých úrovní, tak pro převod z nich.

C.1.30.8. Zajištění reálné hodnoty (fair value hedge)

Společnost definuje vybrané deriváty jako deriváty zajišťující reálnou hodnotu vybraných aktiv. Od 1. října 2008 Společnost zavedla zajišťovací účetnictví na zajištění měnového rizika a od 1. července 2011 je zajišťovací účetnictví používáno také na zajištění rizik z pohybu úrokových sazeb u úročených realizovatelných finančních aktiv.

Změny reálné hodnoty derivátů kvalifikovaných jako instrumenty k zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty (viz C.1.5.4), společně se změnami v reálné hodnotě, případně v části reálné hodnoty, zajišťovaných aktiv, jež odpovídají zajišťovaným rizikům.

K okamžiku vzniku transakce Společnost dokumentuje vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajištěnými položkami, cíle řízení rizik a svou zajišťovací strategii.

Společnost rovněž dokumentuje vyhodnocení efektivity zajištění (soulad s pravidlem 80-125 %), a to jak na počátku zajišťovacího vztahu, tak v jeho průběhu, a posuzuje, zda deriváty použité pro zajištění budou a byly vysoce efektivní při eliminaci změn v přecenění zajišťovaných aktiv.

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

C.1.30.9. Vložené deriváty

Určité finanční nástroje zahrnují vložené deriváty, jejichž ekonomické charakteristiky a rizika nejsou úzce spjaty přímo se svým hostitelským nástrojem. Společnost vykazuje tyto nástroje v reálné hodnotě proti zisku nebo ztrátě.

Společnost samostatně nevykazuje vložené deriváty splňující definici pojistné smlouvy. Nebyly identifikovány žádné vložené deriváty, které nejsou úzce spjaty s pojistnou smlouvou.

C.2. Základní předpoklady

C.2.1. Závazky ze životního pojištění

Pojistně-matematické předpoklady a jejich citlivost tvoří základ určení pojistného. Výše rezerv pojistného životních pojištění je vypočítána prospektivní metodou ocenění čisté výše pojistného plnění (viz C.1.13.4), využívající stejná statistická data a úrokové míry, které jsou používány pro výpočet sazeb pojistného (v souladu s příslušnými zákony). K počátku pojištění jsou použité předpoklady zařazovány a zůstávají v platnosti v nezměněné formě až do doby zániku závazku. Postačitelost výše takto stanoveného závazku je měřena testem postačitelosti (viz C.2.3).

Garantovaná technická úroková míra zahrnutá v pojistných smlouvách se pohybuje v rozsahu od 0,3 % do 6 % podle aktuální technické úrokové míry použité při stanovení pojistného.

Součástí rezerv životního pojištění jsou dodatečné rezervy. Dodatečná rezerva vytvořená v souvislosti s podíly na zisku splatnými za určitých podmínek, tyto podíly jsou také označovány jako „zvláštní prémie“. Tato rezerva odpovídá hodnotě zvláštních premií vypočítaných pomocí prospektivní metody za použití stejných úrokových předpokladů a předpokladů úmrtnosti, které byly použity při výpočtu základní rezervy životního pojištění. Společnost při výpočtu této rezervy nezohledňuje storna smluv. Rezerva na riziko související s chováním zákazníka během procesu zkvalitňování informací k pojistné smlouvě u určité skupiny pojistných smluv. Rezerva odpovídá očekávané hodnotě pojistných událostí vyplacených nad hodnotu základního závazku z životního pojištění.

C.2.2. Závazky z neživotního pojištění

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:

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

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

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

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.

Plnění ve formě rent

V pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (MTPL) a v dalších typech pojištění odpovědnosti může mít část plnění z pojistných událostí formu pravidelných splátek (rent). Rezerva na tato pojistná plnění je tvořena součtem současné hodnoty očekávaných plateb.

Klíčovými předpoklady zahrnutými do výpočtu jsou diskontní sazba, očekávaný růst mezd a invalidních důchodů, které ovlivňují výši rent, které mají být vypláceny. Společnost se řídí pokyny, které pro stanovení těchto předpokladů vydala Česká kancelář pojistitelů.

Podle současné legislativy stanoví budoucí zvyšování invalidních důchodů vládní vyhláška: toto zvyšování mohou ovlivnit sociální a politické faktory, které Společnost nemůže ovlivnit. Totéž platí pro skutečný budoucí vývoj inflace rent (její výši také stanoví vládní vyhlášky).

Diskontování

S výjimkou plnění vyplácených formou rent nejsou rezervy na pojistná plnění neživotního pojištění diskontovány. Diskontování rent je popsáno v níže uvedené tabulce.

	2019–2021	Od roku 2022
Diskontní sazba	1,5 %	1,5 %
Inflace renty		
Inflace mezd	6,0 %	3,5 %
Inflace důchodů	4,0 %	3,5 %

Sazby uvedené v tabulce odrážejí ekonomickou situaci v České republice a jsou vázány na českou korunu.

Společnost také bere v úvahu úmrtnost s použitím úmrtnostních tabulek doporučenou Českou kanceláří pojistitelů.

C.2.3. Test postačitelnosti rezerv (LAT)

C.2.3.1. Životní pojištění

Závazky ze životního pojištění jsou testovány ke konci každého účetního období pomocí výpočtu minimální hodnoty závazků za použití explicitních a konzistentních předpokladů všech faktorů. Vstupní předpoklady jsou pravidelně aktualizovány na základě nejnovějšího vývoje. Princip testu postačitelnosti rezerv (LAT) je založen na srovnání minimální hodnoty závazků (hodnota peněžních toků upravená s ohledem na riziko diskontovaná bezrizikovou mírou) pro jednotlivé skupiny produktů s odpovídající zákonnou rezervou.

Vzhledem k existující nejistotě budoucího vývoje pojistných trhů a portfolia Společnosti Společnost používá při testu postačitelnosti rezerv přírážky na riziko a neurčitost. Přírážky jsou nastaveny v souladu s oceněním rizika na bázi interního modelu (výpočet závazků v reálné hodnotě pro účely Solvency II).

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

Hlavní předpoklady (také viz C.2.4.1) jsou:

Segmentace

Test postačitelosti rezerv je aplikován odděleně na jednotlivé skupiny produktů. Není povolena žádná interakce mezi skupinami produktů, stejně jako žádná kompenzace výsledků LAT mezi jednotlivými skupinami produktů. Segmentace se v současné době provádí podle následujících hlavních zdrojů rizik:

- Ochrana – zahrnuje všechny produkty klasifikované jako úraz, invalidita a smlouvy kryjící pouze riziko smrti plus riziková životní připojištění;
- Investiční životní pojištění – produkty, u kterých je nositelem investičního rizika pojistník;
- Spoření – všechny ostatní produkty nezahnuté v předchozích typech.

Úmrtnost

Předpoklady o míře úmrtnosti vycházejí ze statistických údajů historického vývoje úmrtnosti pojistného kmene Společnosti. Historická míra úmrtnosti je počítána zvlášť pro jednotlivé skupiny produktů, věkové skupiny a pohlaví.

Trvání smlouvy

Odhady storen a odbytného jsou vypracovávány na základě historické zkušenosti Společnosti a jejich budoucích očekávání.

Výdaje

Dle vnitřní směrnice Generali ACEER Holding upravující jednotkové náklady vycházejí odhady budoucích výdajů z poslední projekce. Odhadované výdaje jsou zvyšovány o míru inflace.

Diskontní sazba

Diskontní sazby jsou rovny bezrizikové výnosové křivce stanovené v rámci oddělení řízení aktiv a pasiv (EIOPA) konzistentně s doporučením směrnice České společnosti aktuárů pro LAT.

Garance úrokových sazeb

Hodnota garance úrokových sazeb je stanovena s využitím interních modelů nastavených na MCEV ocenění finančních opcí a garancí (FO&G), které zahrnují komplexní pohled na aktiva a pasiva Společnosti. Kalibrace vychází z poslední známé časové hodnoty FO&G, vyplývající ze stochastického modelu MCEV a očekávaného vývoje volatility. Model odráží aktuální výnosovou křivku.

Podíly na zisku

Zatímco u většiny životních pojistek závisí výše a načasování podílu na zisku pro pojistníky na rozhodnutí Společnosti, pro účely testu postačitelosti se podíly na zisku, jejichž výše a načasování závisí na rozhodnutí Společnosti, počítají za použití pevného procenta z rozdílu mezi bezrizikovou sazbou a garantovanou technickou úrokovou mírou pro jednotlivé pojistné smlouvy. Použité procento odpovídá současné obchodní praxi a očekáváním Společnosti v oblasti přidělování podílů na zisku.

Důchodová opce

Pojistníci důchodového pojištění mají po dosažení důchodového věku právo na pravidelnou výplatu penze, nebo na jednorázové vypořádání. Pro účely testu postačitelosti pojistného Společnost předpokládá míru využití nároku na výplatu pojistného plnění formou penze od 2–4 % (současná úroveň založená na interní analýze) do 5–10 % (budoucí očekávaný tržní vývoj) v dlouhodobém horizontu u všech oprávněných pojistníků.

C.2.3.2. Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)

Investiční smlouvy s DPF jsou zahrnuty do testu postačitelosti pojistného životních pojištění tak, jak je uvedeno výše.

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

C.2.3.3. Neživotní pojištění

Na rozdíl od životního pojištění se závazky z neživotního pojištění počítají na základě současných (ne historických) předpokladů, a proto obvykle není třeba tvořit dodatečné rezervy na pojistná plnění. Možná nedostatečnost pojistně-technických rezerv zjištěná testem postačitelnosti rezerv u neživotního pojištění by se tudíž mohla týkat pouze části stávajících smluv zbývajících do konce jejich platnosti.

Test postačitelnosti rezerv z neživotního pojištění porovnává odhad budoucích peněžních toků se zaúčtovanými částkami neživotních pojistně-technických rezerv. To znamená, že u zbývajících částí stávajících smluv se používají jednak očekávané hodnoty pojistných plnění a nákladů přiřaditelných ke zbývajícím době platnosti aktivních smluv ke konci účetního období a jednak výše nezaslouženého pojistného z těchto smluv očištěná o časové rozlišení pořizovacích nákladů. Výše očekávaných peněžních toků souvisejících s těmito pojistnými plněními a s náklady se odhaduje na základě škodního průběhu za uplynulou část doby platnosti smlouvy a je upravena o významné jednotlivé škody,

jejichž opakovaný výskyt se nepředpokládá. Výše očekávaných peněžních toků pojistných plnění souvisejících s nevyřízenými pojistnými událostmi se odhaduje na základě dosavadního vývoje těchto závazků.

Test postačitelnosti je vyhodnocen pro skupiny produktů, které zahrnují pojistné smlouvy s podobným rizikovým profilem.

Je-li výsledek testu postačitelnosti u neživotního pojištění negativní, sníží se časově rozlišené pořizovací náklady. Pokud to nestačí, vytvoří se rezerva na nedostatečnost pojistného.

C.2.4. Významné proměnné

Výsledek hospodaření uvedený v pojistných smlouvách a závazky z pojištění jsou citlivé především na změny úmrtnosti, stomokvót, nákladových kvót, diskontních sazeb a míry využití důchodové opce pojistníky a jejich odhad se provádí pro účely stanovení hodnoty závazků z pojištění v rámci testu postačitelnosti rezerv.

Společnost provedla odhad dopadu změn na zisk za účetní období a na vlastní kapitál na konci účetního období u klíčových proměnných, které na tyto položky mají materiální dopad.

C.2.4.1. Životní pojištění

Podle výsledků testu postačitelnosti jsou životní zákonné rezervy ve srovnání s minimální hodnotou závazků adekvátní a změny v proměnných nemají dopad na výsledek hospodaření ani na vlastní kapitál.

Závazky ze životního pojištění k 31. prosinci 2020 nebyly podle testu postačitelnosti citlivé na změnu v žádné proměnné. Rovněž závazky ze životního pojištění k 31. prosinci 2019 nebyly citlivé na změnu v žádné proměnné.

Závazky byly otestovány na 10% snížení, resp. zvýšení úmrtnosti, stomokvót a nákladových kvót a na snížení, resp. zvýšení diskontních sazeb o 100 bazických bodů (bp). Změny proměnných představují odůvodnitelné možné změny výše uvedených proměnných, které nepředstavují očekávané změny proměnných ani scénáře nejhorších případů. Analýza byla připravena pro změnu proměnné při zachování u všech ostatních předpokladů a ignoruje změny v hodnotách příslušných aktiv.

C.2.4.2. Neživotní pojištění

V neživotním pojištění se proměnné, které mají největší dopad na závazky z pojištění, vztahují k plněním formou rent.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2020

Proměnná	Změna proměnné	Změna závazků z pojištění (brutto)	Změna závazků z pojištění (netto)
Diskontní sazba	-100 bp	276	169
Valorizace rent	100 bp	270	165

C.3. Smluvní podmínky pojistných a investičních smluv s DPF, které mají významný vliv na výši, načasování a nejistotu budoucích peněžních toků

C.3.1. Pojistné smlouvy neživotních pojištění

Společnost nabízí různé druhy neživotních pojištění, jedná se zejména o pojištění vozidel, pojištění majetku a pojištění odpovědnosti za škody. Smlouvy je možné uzavřít na dobu určitou v trvání jednoho roku nebo s automatickým prodloužením smlouvy s možností vypovědět smlouvu s 6týdenní výpovědní lhůtou. S ohledem na tuto skutečnost je Společnost schopna přehodnotit riziko na základě výše pojistného v maximálně jednoročním intervalu. Společnost může také uplatnit odečet z výše pojistného plnění nebo zamítnout plnění v případě pojistných podvodů.

Výše pojistných plnění v budoucnosti je hlavním zdrojem nejistoty, která ovlivňuje výši a načasování budoucích peněžních toků.

Výše konkrétních pojistných plnění je omezena pojistnou částkou, která je uvedena v pojistné smlouvě.

Dalším významným zdrojem nejistoty spojeným s neživotním pojištěním jsou právní předpisy, které opravňují pojistníka nahlásit pojistnou událost až do okamžiku vypršení lhůty. Lhůta pro nahlášení nároku obvykle trvá 3–4 roky od data, kdy pojistník zjistil vznik pojistné události. Tento aspekt

je významný zejména v případě trvalých následků v rámci úrazového pojištění z důvodů náročnosti odhadnout délku doby mezi vznikem a potvrzením trvalých následků.

V následujících odstavcích je uvedena charakteristika jednotlivých typů pojistných smluv, pokud se významně liší od výše uvedených faktorů.

Pojištění vozidel

Nabídka pojistných produktů pojištění motorových vozidel Společnosti tvoří pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (MTPL) a havarijní pojištění vozidel. Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla zabezpečuje splnění nároků na náhradu škody na zdraví a na majetku v České republice i v zahraničí v rámci mezinárodního systému zelených karet.

Škody na majetku kryté pojištěním odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (MTPL) a škody kryté havarijním pojištěním vozidel jsou obecně nahlašovány a zlikvidovány v krátké době poté, co došlo k pojistné události. Likvidace pojistných událostí spojených se vznikem škod na zdraví trvá déle a odhad výše plnění je podstatně komplikovanější. Tyto pojistné události je možné zlikvidovat formou jednorázového vypořádání či poskytnutím plnění ve formě renty.

U pojistných událostí spojených se škodou na zdraví a související ztrátou na výdělku je výše pojistného plnění odvozena z vládní vyhlášky. Nároky uvedené ve vyhlášce mohou mít retrospektivní účinek na pojistná plnění vzniklá před datem účinnosti této vyhlášky.

Pojistníci mají nárok na bonus za bezeškodní průběh při obnovení pojistné smlouvy, pokud splňují stanovené podmínky.

Generali Česká pojišťovna a.s.
Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

Výše pojistného plnění za škodu na majetku a náhrada ztráty na výdělku nepřesahuje 100 mil. Kč na pojistnou událost. Totéž platí i pro náhradu škody na zdraví.

Havarijní pojištění představuje standardní pojištění proti škodám a výše pojistného plnění je omezena pojistnou částkou a výší spoluúčasti.

Pojištění majetku

Pojištění majetku se obecně dělí na pojištění průmyslového majetku a pojištění majetku občanů. U pojištění průmyslového majetku používá Společnost techniku řízení rizik pro určení a ohodnocení rizika a analýzu možných ztrát a potenciálních ztrát a spolupracuje také se zajistiteli. Techniky řízení rizik zahrnují primárně kontrolní návštěvu v průmyslových prostorech týmem řízení rizik, který se skládá z profesionálů s dlouhodobými zkušenostmi a hlubokými znalostmi pravidel bezpečnosti. Pojištění majetku občanů zahrnuje standardní pojištění staveb a domácností a souboru movitých věcí.

Pojistné události jsou obvykle nahlášovány bezprostředně po jejich vzniku a je možné je zlikvidovat bez prodlení.

Pojištění odpovědnosti za škody

Tento druh pojištění slouží ke krytí všech druhů odpovědnosti za škodu a zahrnuje pojištění odpovědnosti podnikatelů, pojištění odpovědnosti vedoucích pracovníků i ostatních zaměstnanců, pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou při výkonu povolání i pojištění odpovědnosti za škodu občana z činnosti v běžném občanském životě.

Většina smluv v rámci obecného pojištění odpovědnosti je uzavírána na základě tzv. „claims-made basis“ (vznik škody), některé smlouvy jsou uzavírány na bázi tzv. „occurrence basis“ (zjištění škody).

Úrazové pojištění

Úrazové pojištění se zpravidla prodává jako dodatkové pojištění k produktům životního pojištění Společnosti a je vykázáno jako součást segmentu životního pojištění. Pouze malá část pojistných smluv úrazového pojištění se prodává samostatně – bez životního pojištění.

C.3.2. Životní pojištění

Podíly na zisku

Více než 90 % smluv životního pojištění Společnosti obsahuje nárok na podíly na zisku. Podíly na zisku jsou pojistníkům připisovány na základě rozhodnutí Společnosti a jsou zaúčtovány po jejich navržení a schválení představenstvem v souladu s příslušnými právními předpisy. Poté, co byly podíly na zisku připsány pojistníkům, je jejich přidělení k pojistnému plnění zaručeno (viz DPF v C.1.12.2).

Pojistné

Platba pojistného může být v pravidelných splátkách nebo formou jednorázového pojistného při vzniku pojištění. Většina smluv životního pojištění kapitálového typu obsahuje opci na indexaci pojistného, kterou může pojistník uplatnit podle svého rozhodnutí vždy jednou ročně. Pokud pojistník opci nevyužije, pojistné není navýšeno o inflaci.

Produkty rizikového životního pojištění

Tradiční produkty rizikového životního pojištění obsahují pojištění rizika smrti, zproštění od placení pojistného v případě trvalé invalidity, pojištění rizika nevléčitelného onemocnění a úrazové připojištění. Pojistné je možné platit jako běžně placené nebo jednorázové. Pojištění je nabízeno s pevnou nebo klesající výší pojistné částky pro případ smrti. Pojistné smlouvy nabízejí možnost krátkodobého až střednědobého krytí. Částka pojistného plnění pro případ smrti se vyplácí pouze v případě, že pojištěný zemře v průběhu trvání pojištění. Nárok na zproštění od placení pojistného nastává v případě přiznání plného invalidního důchodu.

Doba trvání invalidity je v případě produktů životního pojištění hlavním zdrojem nejistoty. Její trvání je omezeno minimální dobou trvání pojistné smlouvy stanovené ve smlouvě a koncem pojistné doby.

Produkty kapitálového životního pojištění

Tradiční produkty kapitálového životního pojištění poskytují dlouhodobou finanční ochranu. Mnoho dlouhodobých pojistných smluv umožňuje využití daňových zvýhodnění a poskytuje pojištěným

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

osobní možnost financovat své potřeby v důchodovém věku. Pojistné u produktů kapitálového životního pojištění je možné platit jako běžně placené nebo jednorázové pojistné. Tyto produkty nabízejí krytí rizika smrti, dožití, nevyléčitelných onemocnění, zproštění od placení pojistného v případě plné invalidity a úrazové připojištění. Pojistné plnění je obvykle vypláceno formou jednorázového pojistného plnění.

Produkty variabilního kapitálového životního pojištění

Produkty variabilního kapitálového životního pojištění nabízejí stejné typy krytí pojistného rizika jako tradiční kapitálové životní pojištění. Dále nabízejí pojistníkovi možnost zaplatit mimořádné jednorázové pojistné v průběhu trvání pojištění. Pojistník může dále požádat o přerušení placení běžně placeného pojistného, učinit výběr části mimořádného pojistného, změnit dobu trvání pojištění, rizika, pojistnou částku a výši pojistného.

Produkty pojištění dětí

Produkty pojištění dětí vycházejí z tradičních rizik životního pojištění: smrti nebo dožití pojištěného, zproštění od placení pojistného v případě plné invalidity a úrazového připojištění. Pojistné se platí jako běžně placené. Konec pojištění je zpravidla omezen dosažením maximálně 18 let věku dítěte (u starších produktů), resp. 26 let věku dítěte (u novějších produktů), v jehož prospěch bylo pojištění sjednáno. Pojistné plnění je vypláceno formou jednorázového plnění nebo pravidelných splátek.

Investiční životní pojištění

Produkty investičního životního pojištění jsou takové produkty, u kterých je nositelem investičního rizika pojistník.

Společnost získává poplatky za řízení a správu investice, za náklady související se správou smlouvy a za úmrtnostní riziko z těchto produktů.

Investiční životní pojištění kombinuje rizikové životní pojištění, zahrnující rizika smrti nebo nevyléčitelných onemocnění se zproštěním od placení pojistného v případě plné invalidity, a možnost investovat běžně placené nebo mimořádné pojistné do některých investičních fondů. Pojistník sám určuje fondy pro investování a poměr rozdělení pojistného do jednotlivých fondů a může tyto fondy a poměr rozdělení měnit v průběhu doby trvání pojištění. Pojistník může také změnit pojistnou částku, výši běžného pojistného a druhy krytí a vložit mimořádné jednorázové pojistné nebo vybrat jeho část.

Důchodové pojištění s pravidelnou výplatou důchodu (s úrokovou sazbou)

Produkty celoživotního důchodového programu obsahují všechny známé typy nabízených penzí splatných v případě smrti, závažných onemocnění nebo dožití se sjednaného věku pojištěného, možnosti variabilní kombinace jednotlivých složek. Pojistník může platit buď běžně placené, nebo jednorázové pojistné. Základní typy důchodových pojištění jsou dočasné důchody a doživotní důchody.

C.3.3. Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti

Kombinované vkladové životní a úrazové pojištění pro dospělé s návratným vkladem

Tyto typy vkladového životního a úrazového pojištění umožňují pojistníkovi zaplatit jednorázový vratný vklad na začátku pojištění – depozitum. Úrok získaný z tohoto depozita je použit k zaplacení ročního pojistného. Jednorázové depozitum je vráceno na konci pojištění nebo v případě smrti či jiné pojistné události. Tyto smlouvy také opravňují pojistníka získat podíly na zisku připsované na základě rozhodnutí Společností, jejichž výše je stanovena stejným způsobem jako v případě smluv životního pojištění.

D. Účtování o sloučení

Dne 12. dubna 2021 uzavřely statutární orgány společností Generali Česká pojišťovna a.s. (dále jen „nástupnická společnost“ nebo „Společnost“), Pojišťovna Patricie a.s. a Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s. projekt fúze sloučením (dále jen „projekt“), na základě které se výše uvedené společnosti slučují do společnosti Generali Česká pojišťovna a.s., s rozhodným dnem fúze 1. ledna 2021.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021 byla sestavena na základě projektu jako součet rozvah nástupnické a zanikajících společností při vyloučení vzájemných pohledávek a závazků z obchodního styku v netto hodnotě 6 728 tis. Kč mezi nástupnickou společností Generali Česká pojišťovna a.s., a zanikajících společností Pojišťovna Patricie a.s. a Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s. a při vyloučení hodnot majetkových účastí nástupnické společnosti v zanikajících společnostech.

Rozdíl, o který převyšovala hodnota majetkové účasti Generali České pojišťovny a.s. ve společnostech Pojišťovna Patricie a.s. a Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s. jejich hodnotu vlastního kapitálu po vyloučení vzájemných pohledávek a závazků, je v rozvaze nástupnické společnosti uveden v řádku Nerozdělený zisk.

Základní kapitál zanikajících společností nebyl použit na zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti. Základní kapitál nástupnické společnosti se nezvyšuje. Emisní ažio, zákonný rezervní fond a ostatní fondy zanikajících společností byly převedeny do Nerozděleného zisku minulých let nástupnické společnosti.

Částky v níže uvedených tabulkách jsou zaokrouhleny na miliony českých korun (mil. Kč). V souladu s projektem převzala nástupnická společnost vlastní a cizí kapitál, přechodné účty a opravné položky zanikající společnosti 1 a zanikající společnosti 2 takto:

Struktura přebíraného vlastního kapitálu (v mil. Kč)

	Zůstatek k 31. prosinci 2020		Celkem	K 1. lednu 2021 převedeno
	Česká pojišťovna ZDRAVÍ	Pojišťovna Patricie		
Základní kapitál	105	500	605	<i>Nerozdělený zisk minulých let</i>
Emisní ažio		383	383	<i>Nerozdělený zisk minulých let</i>
Nerealizované zisky/ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv vykázané ve vlastním kapitálu	-1	15	14	<i>Nerealizované zisky/ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv vykázané ve vlastním kapitálu</i>
Zákonný rezervní fond a ostatní fondy	15	92	107	<i>Nerozdělený zisk minulých let</i>
Nerozdělený zisk minulých let	45	8	53	<i>Nerozdělený zisk minulých let</i>
Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení	13	376	389	<i>Nerozdělený zisk minulých let</i>
Vlastní kapitál celkem	177	1 374	1 551	

Generali Česká pojišťovna a.s.

Zahajovací rozvaha k 1. lednu 2021

Aktiva a cizí zdroje byly do zahajovací rozvahy nástupnické společnosti převzaty (po vyloučení vzájemných vztahů) v následujících hodnotách ve shodné klasifikaci (v mil. Kč)

	Pojišťovna Patricie	Česká pojišťovna ZDRAVÍ
Nehmotný majetek		4
Investice	1 110	70
Pohledávky	8	11
Ostatní aktiva	4 155	47
Peníze a peněžní ekvivalenty	74	125
Aktiva celkem	5 347	257
Ostatní rezervy	5	
Závazky z pojištění		18
Závazky	2	12
Ostatní pasiva	3 978	52
Cizí zdroje celkem	3 985	82


Nástupnická společnost Generali Česká pojišťovna a.s. vykazuje po zaúčtování transakcí dle projektu k 1. lednu 2021 následující výši a strukturu vlastního kapitálu (v mil. Kč):

	Zůstatek k 1. lednu 2021
Základní kapitál	4 000
Nerealizované zisky/ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv vykázané ve vlastním kapitálu	3 569
Zákonný rezervní fond a ostatní fondy	847
Nerozdělený zisk minulých let	6 234
Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení	5 207
Vlastní kapitál celkem	19 857

E. Významné události, které nastaly po datu zahajovací rozvahy

Rozhodným dnem pro fúzi byl stanoven 1. leden 2021. Jednání společností Pojišťovna Patricie a.s. a Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s. se od tohoto data budou v souladu s ustanovením občanského zákoníku z účetního hlediska považovat za jednání uskutečněná na účet společnosti Generali Česká pojišťovna a.s. K zápisu fúze do obchodního rejstříku dojde rozhodnutím Městského soudu v Praze následně po datu zahajovací rozvahy.

- 1) Dne 20. května 2021 došlo k dokončení projektu fúze a ke sloučení společností CZI Holdings N.V. se společností Generali CEE Holding B.V. v důsledku které se společnost Generali CEE Holding B.V. stala jediným akcionářem Společnosti.
- 2) V lednu 2021 došlo ke zvýšení odložené daňové pohledávky a závazku ze splatné daně ve výši 1 223 mil. Kč v souvislosti s ustanovením zákona č. 364/2019 Sb., kterým se mění některé zákony v oblasti daní v souvislosti se zvyšováním příjmů veřejných rozpočtů. Tento zákon upravuje mimo jiné zdanění pojišťoven pro účely daně z příjmů právnických osob.

Datum:	Osoba odpovědná za účetnictví a účetní závěrku
4. června 2021	 Digitálně podepsal Petr Bohumský DN: c=CZ, 2.5.4.97=NTRCZ-45272956, o=Generali Česká pojišťovna a.s., ou=78503, cn=Petr Bohumský, sn=Bohumský, givenName=Petr, serialNumber=P655672 Petr Bohumský

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Generali Česká pojišťovna a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené zahajovací rozvahy společnosti Generali Česká pojišťovna a.s. („Společnost“) sestavené na základě základních východisek pro zpracování zahajovací rozvahy uvedených v části B doplňujících informací k zahajovací rozvaze a projektu fúze, která se skládá z rozvahy k 1. lednu 2021 a doplňujících informací k této zahajovací rozvaze, které obsahují popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v části A doplňujících informací k zahajovací rozvaze.

Podle našeho názoru přiložená zahajovací rozvaha Společnosti k 1. lednu 2021 byla ve všech významných (materiálních) ohledech sestavena v souladu se základními východisky pro zpracování zahajovací rozvahy uvedenými v části B doplňujících informací k zahajovací rozvaze a projektem fúze mezi společnostmi Generali Česká pojišťovna a.s., Pojišťovna Patricie a.s. a Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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 zahajovací rozvahy. 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.

Zdůraznění skutečnosti - účetní východisko pro sestavení

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v části B doplňujících informací k zahajovací rozvaze Společnosti, která uvádí, že tato zahajovací rozvaha byla připravena výlučně pro účely sloučení společností Generali Česká pojišťovna a.s., Pojišťovna Patricie a.s. a Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s. Právní účinky sloučení nastanou zápisem do obchodního rejstříku. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Odpovědnost představenstva Společnosti za zahajovací rozvahu

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení zahajovací rozvahy v souladu se základními východisky pro zpracování zahajovací rozvahy uvedených v části B doplňujících informací k zahajovací rozvaze a projektem fúze, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení zahajovací rozvahy tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Odpovědnost auditora za audit zahajovací rozvahy

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že zahajovací rozvaha 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 zahajovací rozvaze 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 zahajovací rozvahy 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 zahajovací rozvahy 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 doplňujících informacích k zahajovací rozvaze.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení zahajovací rozvahy představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v doplňujících informacích k zahajovací rozvaze, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.



Building a better
working world

Naší povinností je informovat představenstvo 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.

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

**Lenka
Bízová**

Podepsal Lenka Bízová
DN: cn=Lenka Bízová, c=CZ,
o=Ernst & Young Audit, s.r.o.,
ou=LB,
email=Lenka.bizova@cz.ey.com
Datum: 2021.06.04 20:29:04 +02'00'

Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

**Tomáš
Němec**

Podepsal Tomáš Němec
DN: cn=Tomáš Němec, c=CZ,
o=Ernst & Young Audit, s.r.o.,
ou=TN,
email=tomas.nemec@cz.ey.com
Datum: 2021.06.04 20:27:58 +02'00'

Tomáš Němec
prokurista

4. června 2021
Praha, Česká republika