

Výroční  
zpráva

2020



**MAXIMA**  
POJIŠŤOVNA

 Obsah

Úvodní slovo .....	3
Základní údaje o společnosti .....	4
Licence .....	5
Pojistný trh a obchodní výsledky .....	6
Zpráva vedení společnosti o obchodní činnosti .....	7
Zajistný program .....	7
Přehled produktů .....	8
Finanční výkazy .....	9
Příloha k účetní závěrce .....	15
Zpráva o vztazích .....	47
Výrok auditora .....	49

Spolu  
dosáhneme  
výše.

2020



**MAXIMA**  
POJIŠŤOVNA



## Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené kolegyně, vážení kolegové,  
milí spolupracovníci, obchodní partneři a akcionáři,

dovolte mi, abych Vás opět oslovil a pokusil se po roce shrnout, co se v průběhu roku 2020 stalo a jak to dopadlo.

COVID. To jedno slovo, které zamíchalo vším. Nebudu rozebírat jednotlivé aspekty, kdo co věděl nebo nevěděl, kdo co udělal lépe nebo hůře.

Na naši pojišťovnu měly dopad především opakované lockdowny, díky kterým došlo k propadu u nových prodejů. Zatím jsme nezaznamenali, a to ani u produktů, u kterých bychom jistou sensitivitu očekávali, zvýšený škodní průběh nebo zvýšenou attrition. Takže hlavní dopad na nás měly opravdu nižší prodeje. Klesly natolik, že dokázaly pouze vykompenzovat přirozené konce pojistných smluv, na růst už to nestačilo. U některých produktů klesly prodeje o desítky procent – nejvíce u cestovního pojištění. To samo o sobě propadlo procentuálně nejvíce, nominálně o 40 milionů, a to z jasných důvodů.

Předepsané pojistné celkově stagnovalo a skončilo na 733 mil. Kč, což je prakticky stejná hodnota jako v předešlém roce. Zisk dopadl lépe než plán a meziročně mírně vzrostl na necelých 33 mil. Kč. Mimo jiné i díky sérii úsporných opatření, která jsme zavedli. Především v druhé polovině loňského roku, ale i ve chvíli, kdy píši tyto řádky, byla a stále je situace v naší zemi mimořádně těžká. Stejně tak i podmínky, ve kterých všichni musíme pracovat.

Chci využít této příležitosti a poděkovat všem našim spolupracovníkům, kolegyním i kolegům, že nepolevují a snaží se co nejlépe pracovat i za podmínek home office, omezení možnosti osobního setkávání, nošení respirátorů apod.

Zásobujeme naše zaměstnance respirátory FFP2 již od loňského podzimu a antigenní testování všech zaměstnanců jsme zavedli již v únoru,

přesto v loňském roce onemocnění COVID 19 postupně prodělalo několik desítek našich spolupracovníků. V letošním roce je situace zatím lepší a zdá se, že jsme se již všichni naučili trochu lépe všichni tu rutinu zvládat a účinně se chránit.

Pokračujeme dál také v transformačním projektu, který zásadním způsobem mění podobu našich interních systémů směrem k modernějším a plně digitálním. Věřím, že tato aktivita je nejlepší přípravou na budoucí chování zákazníků i trhu.

Rok 2021 nezačal úplně dobře, prakticky celý první kvartál žije naše země ve velmi přísném lockdownu. Nezbývá než doufat, že v druhém kvartálu se to začne pomalu otáčet a druhý půlrok bude již ve znamení zlepšení. Tento souboj už nepůjde vyhrát pouze hromadně, nepomůžeme nám v tom stát ani vláda. Už to bude na každém z nás. Myslím, že jednou tohle bude hlavní poučení z pandemie COVIDU. Záleží na chování každého z nás, ale záleží zároveň i na chování nás všech společně. Musí být v pořádku celek – společnost, vláda, stát, ale i jednotlivci – každý z nás. Záleží na tom všem dohromady.

Nevím, v jaké situaci budeme ode dneška za rok, ale pevně věřím, že v lepší. Proto, aby rok 2021 dopadl co nejlépe, jsme snad udělali maximum. Bude to těžký rok, ale věřím, že v jeho druhé polovině se země i celý svět začne zase zvedat. A i naše pojišťovna se vrátí k dynamickému a zdravému růstu.

Děkuji vám všem za důvěru a podporu.

**Petr Sedláček**

Předseda představenstva  
Maxima pojišťovna, a. s.

## Základní údaje o společnosti

název společnosti	MAXIMA pojišťovna, a. s.
adresa společnosti	Italská 1583/24, Praha 2
IČ	61328464
datum zápisu	1. července 1994
obchodní rejstřík	Městský soud v Praze, oddíl B, vl. 3314
telefon	+420273 190400
fax	+420273 190412
e-mail	info@maxima-as.cz
www stránky	www.maximapojistovna.cz



 Licence**1) pojišťovací činnost v rozsahu:**

- část A odvětví životních pojištění I. a) přílohy č. 1 k zákonu o pojišťovnictví;
- část B odvětví neživotních pojištění 1., 2., 3. a), 8., 9., 13., 16., 18. přílohy č. 1 k zákonu o pojišťovnictví.

**2) zajišťovací činnost v neživotním zajištění**

Firemní kultura společnosti vede zaměstnance k tomu, aby dodržovali zásady ekologického chování a plnili požadavky kladené právními normami ČR. Pojišťovna dbá na udržování kvalitního pracovního prostředí pro své zaměstnance a dodržování zásad bezpečnosti práce. Společnost se v roce 2020 nevěnovala žádným aktivitám v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost v roce 2020 nenabyla vlastní akce a vlastní podíly.

## Pojistný trh a obchodní výsledky

Pojišťovnictví jako jeden z mála segmentů české ekonomiky nebylo jako celek zasaženo pandemií onemocnění Covid 19 tak výrazně jako jiné sektory. Meziročně pojistný trh přidal 3,6 %, ale dynamika růstu nebyla tak výrazná jako v předešlých letech. Zejména segment neživotního pojištění nerostl tak výrazně jako předchozí roky a přidal „pouze“ 3,9 % (v roce 2019 byl růst 7,3 %). Naopak segment životního pojištění mírně zrychlil, když meziročně vzrostl o 3,6 %.

Předepsané pojistné Maxima pojišťovny za rok 2020 překročilo hodnotu **733 mil. Kč** a bylo prakticky na

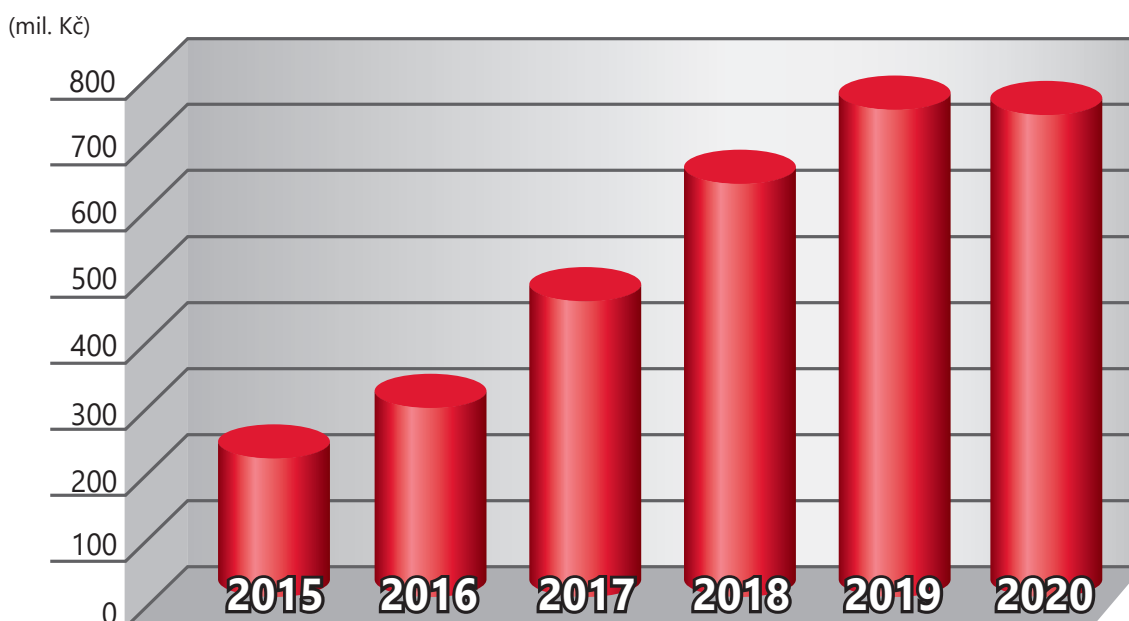
stejně úrovni jako v předchozím roce. Po několika letech růstu je stagnace dána výpadkem zejména v rámci prodeje cestovního pojištění a rovněž uzavřením provozoven našich distributorů v průběhu jarních měsíců roku 2020. Nebýt těchto neočekávaných vlivů, byl by rok 2020 pro Maxima pojišťovnu opět rekordní.

Podíváme-li se na jednotlivé segmenty, tak životnímu pojištění se dařilo velmi dobře, když vzrostlo o 24 % na **118 mil. Kč**. Neživotní segment naopak o 3,9 % poklesnul a dosáhnul úrovně **615 mil. Kč**.

### Předepsané pojistné ve vybraných druzích pojištění (tis. Kč)

Druh pojištění	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Pojištění majetku	62 579	116 583	214 491	303 799	336 179	323 183
Odpovědnost za škodu	26 728	26 453	24 333	23 919	28 280	39 687
Finanční ztráty + cest. poj.	1 963	10 456	46 958	86 316	119 261	102 968
Pojištění úrazu a nemoci	82 129	94 493	101 500	133 772	155 764	149 311
Životní pojištění	39 179	45 472	51 479	74 150	94 851	118 016
<b>Celkem tis. Kč</b>	<b>212 578</b>	<b>293 457</b>	<b>438 761</b>	<b>621 956</b>	<b>734 335</b>	<b>733 165</b>

V grafickém vyjádření se celkový objem předepsaného pojistného vyvíjel následovně:



## Zpráva vedení společnosti o obchodní činnosti

Obchodní aktivita Maxima pojišťovny se v uplynulém roce 2020, podobně jako v přechodících letech, zaměřovala na individuální pojištění i na skupinovou formu distribuce.

### **Individuální retailové a podnikatelské pojištění:**

Individuální pojištění přidalo celkem 7,7 % a těsně se přiblížilo hodnotě 334 mil. Kč. Dobře se dařilo podnikatelskému segmentu, který vzrostl o 29 %. Shodně o 7 % vzrostl předpis rizikového životního pojištění i pojištění majetku a odpovědnosti občanů. Naopak výrazný propad zaznamenala pojišťovna v rámci pojištění nutné a neodkladné péče cizinců.

### **Skupinové pojištění:**

Na tento druh pojištění se Maxima pojišťovna zaměřuje od roku 2015. Po několika letech prudkého

růstu jsme v uplynulém roce zaznamenali pokles předepsaného pojistného o 5,9 % na 399,4 mil. Kč. Nejvýraznější pokles zaznamenaly zejména prodeje cestovního pojištění, které distribuujeme například ve spolupráci s Air Bank nebo O2 v ČR i na Slovensku. Pod očekáváním ale skončily i další neživotní produkty jako je pojištění mobilního hardware.

### **Zhodnocení roku 2020:**

Celkově předpis stagnoval na hodnotě 733 mil. Kč a nedosáhl tak plánovaných hodnot. Jednoznačným společným jmenovatelem byla pandemie Covid 19, která zasáhla některé segmenty ekonomiky a zároveň omezila i prodeje v distribučních sítích našich partnerů. Vliv restriktivních opatření se dá očekávat i v roce 2021, ale snažíme se změnit distribuční modely tak, aby lépe vyhovovaly distančnímu způsobu prodeje.

## Zajistný program

Obligatorií zajistný program pojišťovny je jednou z priorit vedení společnosti.

Ve spolupráci se zajistným makléřem AoN CEE pojišťovna neustále pečlivě sleduje, vyhodnocuje a přizpůsobuje rozsah, strukturu a upisovací kapacity obligatorního zajistného programu svým potřebám s cílem zvýšit efektivitu nákladů na zajištění, zabezpečit pozitivní hospodářský výsledek pojišťovny a ochránit své klienty.

Také v roce 2020 pojišťovna udržovala obligatorní zajistný program v rozsahu, který plně pokrývá běžné potřeby pojišťovny z hlediska diverzifikace rizi-

ka klientského portfolia a kapacit nezbytných pro jejich úpis. Dle aktuálních potřeb bylo obligatorní zajištění doplňováno fakultativním zajištěním a to pro rizika nebo jejich části, které obligatorní zajištění není schopno absorbovat.

Pojišťovna dlouhodobě udržuje panel předních světových zajišťovatelů s ratingem finanční síly minimálně A+ dle hodnocení agentury Standard & Poor's (S & P) nebo obdobné ratingové agentury. Vedoucími zajišťovateli obligatorního zajistného programu byly v roce 2020 společnosti SCOR Global P & C (rating S & P AA-) a VIG Re zajišťovna (rating S & P A+).





## Přehled produktů

### POJIŠTĚNÍ PRŮMYSLU A PODNIKATELŮ

Pojištění podnikatelů – živelní pojištění a pojištění přerušení provozu
Pojištění podnikatelů – odcizení a vandalismus
Pojištění podnikatelů – pojištění strojů a elektroniky
Pojištění podnikatelů – pojištění skla
Pojištění podnikatelů – stavebně-montážní pojištění
Pojištění podnikatelů – pojištění odpovědnosti za újmu
Pojištění podnikatelů – pojištění odpovědnosti za újmy způsobené vadným výrobkem
Pojištění profesní odpovědnosti - advokátů, notářů, patentových zástupců, soudní znalců, auditorů, daňových poradců, samostatných účetních, pojišťovacích zprostředkovatelů, realitních zprostředkovatelů, zdravotnických zařízení a projektantů, konstruktérů a poradců činných ve stavebnictví a strojírenství
Pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou manažerem společnosti
Pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou při výkonu činnosti zastupitele obce
Pojištění odpovědnosti za újmu statutárního orgánu SVJ
Pojištění kybernetických rizik a odpovědnosti za data (GDPR)

### POJIŠTĚNÍ OBČANŮ

Pojištění MAXDOMOV – staveb, domácností, odpovědnosti
Pojištění elektronických zařízení (poškození, odcizení, vada)
Pojištění schopnosti splácet
Pojištění zneužití karty a osobních věci
Pojištění asistenčních služeb

### ŽIVOTNÍ A ÚRAZOVÁ POJIŠTĚNÍ

Rizikové životní pojištění MAXEFEKT, MAXJISTOTA
Pojištění nutné a neodkladné péče cizinců
Komplexní zdravotní pojištění cizinců

### SDRUŽENÉ CESTOVNÍ POJIŠTĚNÍ

Cestovní pojištění
– pojištění léčebných výloh
– pojištění asistenčních služeb
– pojištění zavazadel
– úrazové pojištění
– pojištění právní ochrany
– pojištění odpovědnosti za škodu (na zdraví, na věci, jiná škoda)



## Rozvaha k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)

Legenda	2020	2020	2020	2019
	Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše
<b>I. AKTIVA</b>				
<b>A. Pohledávky za upsaný základní kapitál</b>				
<b>B. Dlouhodobý nehmotný majetek, z toho:</b>	<b>36 029</b>	<b>22 551</b>	<b>13 478</b>	<b>10 644</b>
<b>C. Investice</b>	<b>320 334</b>		<b>320 334</b>	<b>484 123</b>
II. Investice v podnikatelských seskupeních	3 150		3 150	3 150
1. Podíly v ovládaných osobách	3 150		3 150	3 150
III. Jiné investice	317 185		317 185	480 973
2. Dluhové cenné papíry, v tom:	193 955		193 955	238 058
a) cenné papíry oceňované reálnou hodnotou				1 434
b) cenné papíry držené do splatnosti	193 955		193 955	236 624
5. Ostatní zápůjčky a úvěry	123 230		123 230	122 915
6. Depozita u finančních institucí				120 000
<b>E. Dlužníci</b>	<b>155 092</b>	<b>7 739</b>	<b>147 353</b>	<b>128 096</b>
I. Pohledávky z operací přímého pojištění	131 258	6 700	124 558	94 833
1. Pojistníci, z toho:	96 325	6 700	89 625	68 162
2. Pojišťovací zprostředkovatelé, z toho:	34 933		34 933	26 671
II. Pohledávky z operací zajištění, z toho:	18 890	1 039	17 851	30 138
III. Ostatní pohledávky, z toho:	4 944		4 944	3 125
<b>F. Ostatní aktiva</b>	<b>297 141</b>	<b>12 123</b>	<b>285 018</b>	<b>65 702</b>
I. Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce „C.I. Pozemky a stavby“, a zásoby	17 300	12 123	5 177	6 688
II. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	279 841		279 841	59 014
<b>G. Přejícné účty aktiv</b>	<b>116 080</b>		<b>116 080</b>	<b>182 589</b>
I. Naběhlé úroky a nájemné				5
II. Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:	63 305		63 305	54 700
a) v životním pojištění	174		174	147
b) v neživotním pojištění	63 131		63 131	54 553
III. Ostatní přejícné účty aktiv, z toho:	52 775		52 775	127 884
a) dohadné položky aktivní	52 635		52 635	127 411
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>924 676</b>	<b>42 412</b>	<b>882 263</b>	<b>871 154</b>

Legenda		2020		2019
<b>II. PASIVA</b>				
<b>A. Vlastní kapitál</b>		<b>399 691</b>		<b>366 720</b>
I. Základní kapitál, z toho:		275 000		275 000
IV. Ostatní kapitálové fondy		37 783		37 783
V. Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku				
VI. Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období		53 937		22 016
VII. Zisk nebo ztráta běžného účetního období		32 971		31 921
<b>B. Podřízená pasiva</b>				
<b>C. Technické rezervy</b>		<b>242 150</b>		<b>224 168</b>
1. Rezerva na nezasloužené pojistné				
a) hrubá výše	153 607		146 528	
b) hodnota zajištění (-)	13 450	140 157	11 956	134 572
2. Rezerva na životní pojištění				
a) hrubá výše	27 542		23 641	
b) hodnota zajištění (-)		27 542		23 641
3. Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí				
a) hrubá výše	137 819		120 881	
b) hodnota zajištění (-)	63 368	74 451	54 926	65 955
<b>E. Rezervy</b>		<b>5 633</b>		<b>5 785</b>
2. Rezerva na daně		5 633		5 785
<b>G. Věřitelé</b>		<b>135 113</b>		<b>121 532</b>
I. Závazky z operací přímého pojištění, z toho:		73 850		46 996
a) závazky vůči ovládaným osobám		186		206
II. Závazky z operací zajištění, z toho:		47 889		60 320
V. Ostatní závazky, z toho:		13 374		14 216
a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení		1 879		2 390
<b>H. Přejícné účty pasiv</b>		<b>99 675</b>		<b>152 950</b>
I. Výdaje příštích období a výnosy příštích období		3 278		3 367
II. Ostatní přejícné účty pasiv, z toho:		96 397		149 583
a) dohadné položky pasivní		96 397		149 583
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>882 263</b>		<b>871 154</b>



## Výkaz zisku a ztráty k 31. prosinci 2020 (v tis. Kč)

Legenda	2020	2020	2020	2019
	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek
<b>I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:</b>	x	x	x	x
a) předepsané hrubé pojistné	615 149	x	x	x
b) pojistné postoupené zajištěním (-)	211 207	403 942	x	x
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	7 017	x	x	x
d) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajištěním (+/-)	1 495	5 522	398 420	267 060
<b>2. Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III.6.)</b>	x	x	5 252	5 347
<b>3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění</b>	x	x	21 164	18 823
<b>4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:</b>	x	x	x	x
a) náklady na pojistná plnění:	x	x	x	x
aa) hrubá výše	123 154	x	x	x
bb) podíl zajištěním (-)	41 249	81 905	x	x
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:	x	x	x	x
aa) hrubá výše	15 827	x	x	x
bb) podíl zajištěním (-)	6 700	9 127	91 032	60 651
<b>5. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění (+/-)</b>	x	x		
<b>6. Bonusy a slevy, očištěné od zajištění</b>	x	x	7 675	7 129
<b>7. Čistá výše provozních nákladů:</b>	x	x		
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	x	308 157	x	x
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	x	-8 577	x	x
c) správní režie	x	75 868	x	x
d) provize od zajištěním a podíly na ziscích (-)	x	98 371	277 077	170 771
<b>8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění</b>	x	x	21 645	18 428
<b>10. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III. 1.)</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>27 407</b>	<b>34 251</b>

Legenda	2020	2020	2020	2019
	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek
<b>II. TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:</b>	x	x	x	x
a) předepsané hrubé pojistné	x	118 016	x	x
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	x	20 050	x	x
c) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěná od zajištění (+/-)	x	63	97 903	75 008
<b>2. Výnosy z investic:</b>	x		x	x
a) výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob	x		x	x
b) výnosy z ostatních investic, se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:	x	x	x	x
aa) výnosy z pozemků a staveb		x	x	x
bb) výnosy z ostatních investic	1 206	1 206	x	x
c) změny hodnoty investic	x	x	x	x
d) výnosy z realizace investic	x	x	1 206	1 290
<b>3. Přírůstek hodnoty investic</b>	x	x	9	6
<b>4. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění</b>	x	x	2 800	2 086
<b>5. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:</b>	x	x	x	x
a) náklady na pojistná plnění:	x	x	x	x
aa) hrubá výše	35 534	x	x	x
bb) podíl zajistitelů (-)	2 568	32 966	x	x
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:	x	x	x	x
aa) hrubá výše	1 111	x	x	x
bb) podíl zajistitelů (-)	1 741	-630	32 336	26 105
<b>6. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-):</b>	x	x	x	x
a) rezervy v životním pojištění:	x	x	x	x
aa) hrubá výše	3 901	x	x	x
bb) podíl zajistitelů (-)		3 901	x	x
b) ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění	x		3 901	3 619
<b>7. Bonusy a slevy, očištěné od zajištění</b>	x	x		
<b>8. Čistá výše provozních nákladů:</b>	x	x	x	x
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	x	51 544	x	x
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	x	-28	x	x
c) správní režie	x	20 617	x	x
d) provize od zajistitelů a podíly na ziscích (-)	x	14 286	57 847	32 914
<b>9. Náklady na investice:</b>	x	x	x	x
a) náklady na správu investic, včetně úroků	x	x	x	x
b) změna hodnoty investic	x	x	x	x
c) náklady spojené s realizací investic	x	x		
<b>10. Úbytky hodnoty investic</b>	x	x	479	523
<b>11. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění</b>	x	x	917	14 259
<b>12. Převod výnosů z investic na Netechnický účet (položka III.4.)</b>	x	x		
<b>13. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění (položka III. 2.)</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>6 438</b>	<b>970</b>

Legenda	2020	2020	2020	2019
	Základna	Mezisosčet	Výsledek	Výsledek
<b>III. NETECHNICKÝ ÚČET</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I. 10.)</b>	x	x	27 407	34 251
<b>2. Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění (položka II. 13.)</b>	x	x	6 438	970
<b>3. Výnosy z investic:</b>	x	x	x	x
a) výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob	x		x	x
b) výnosy z ostatních investic, se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:	x	x	x	x
aa) výnosy z pozemků a staveb		x	x	x
bb) výnosy z ostatních investic	13 985	13 985	x	x
c) změny hodnoty investic	x		x	x
d) výnosy z realizace investic	x		13 985	13 154
<b>4. Převedené výnosy investic z Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.12.)</b>	x	x		
<b>5. Náklady na investice:</b>	x	x	x	x
a) náklady na správu investic, včetně úroků	x	790	x	x
b) změny hodnoty investic	x		x	x
c) náklady spojené s realizací investic	x		790	524
<b>6. Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)</b>	x	x	5 252	5 347
<b>7. Ostatní výnosy</b>	x	x	73	2 578
<b>8. Ostatní náklady</b>	x	x	3 239	3 533
<b>9. Daň z příjmů z běžné činnosti</b>	x	x	5 610	9 558
<b>10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>33 012</b>	<b>31 992</b>
<b>11. Mimořádné náklady</b>	x	x		
<b>12. Mimořádné výnosy</b>	x	x		
<b>13. Mimořádný zisk nebo ztráta</b>	x	x		
<b>14. Daň z příjmů z mimořádné činnosti</b>	x	x		
<b>15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách</b>	x	x	41	71
<b>16. Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>32 971</b>	<b>31 921</b>



## Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2020 (v tis. Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>ZŮSTATEK K 1. 1. 2019</b>	<b>275 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 782</b>	<b>0</b>	<b>22 016</b>	<b>334 798</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku					1			1
Čistý zisk/ztráta za účetní období							31 921	31 921
<b>ZŮSTATEK K 31. 12. 2019</b>	<b>275 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 783</b>	<b>0</b>	<b>53 937</b>	<b>366 720</b>
<b>ZŮSTATEK K 1. 1. 2020</b>	<b>275 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 783</b>	<b>0</b>	<b>53 937</b>	<b>366 720</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období							32 971	32 971
<b>ZŮSTATEK K 31. 12. 2020</b>	<b>275 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 783</b>	<b>0</b>	<b>86 908</b>	<b>399 691</b>



## Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2020

<b>I.</b>	<b>OBECNÝ OBSAH</b> .....	<b>18</b>
I.1.	Charakteristika a hlavní aktivity.....	18
I.2.	Právní poměry.....	20
I.3.	Východiska pro přípravu účetní závěrky.....	20
I.4.	Důležité účetní metody.....	20
	(a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek.....	20
	(b) Investice.....	21
	(c) Opravné položky.....	22
	(d) Odpisy.....	22
	(e) Trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty aktiv.....	22
	(f) Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy.....	22
	(g) Daň z příjmů.....	22
	(h) Rezerva na nezasloužené pojistné.....	23
	(i) Rezerva na životní pojištění.....	23
	(j) Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí.....	23
	(k) Rezerva na splnění závazků z technické úrokové míry.....	23
	(l) Ostatní technické rezervy.....	24
	(m) Hodnota zajištění na pojistné technických rezervách.....	24
	(n) Rezervy.....	24
	(o) Předepsané pojistné.....	24
	(p) Náklady na pojistná plnění.....	24
	(q) Pořizovací náklady na pojistné smlouvy.....	24
	(r) Náklady a výnosy z investic.....	24
	(s) Rozdělení společných položek mezi životní a neživotní pojištění a rozdělení nákladů mezi pořizovacími náklady a správní režii.....	25
	(t) Přepočty cizích měn.....	25
	(u) Konsolidace.....	25
I.5.	Změny a odchyly od účetních metod a postupů a opravy chyb minulých let.....	26
I.6.	Řízení rizik.....	26
	(a) Pojistné riziko v neživotním pojištění.....	26
	(b) Pojistné riziko v životním pojištění.....	27
	(c) Tržní riziko.....	28
	(d) Úvěrové riziko.....	28
	(e) Operační riziko.....	29
	(f) Riziko likvidity.....	29



<b>II.</b>	<b>DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE</b>	<b>30</b>
II.1.	Dlouhodobý nehmotný majetek	30
II.2.	Investice	30
	(a) Investice v podnikatelských seskupeních	30
	(b) Dluhové cenné papíry	31
	Realizovatelné cenné papíry	31
	Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	31
	(c) Depozita u finančních institucí (v tis. Kč)	31
	(d) Ostatní zápůjčky a úvěry	31
II.3.	Měnová struktura investic	32
II.4.	Pohledávky	32
	Ostatní pohledávky	33
II.5.	Ostatní aktiva	33
	Dlouhodobý hmotný majetek	33
II.6.	Přechodné účty aktiv	34
	(a) Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy	34
	(b) Dohadné položky aktivní	34
II.7.	Vlastní kapitál	35
	(a) Základní kapitál	35
	(b) Ostatní kapitálové fondy	35
II.8.	Technické rezervy	36
	(a) Rezerva na nezasloužené pojistné (hrubá výše)	36
	(b) Rezerva na životní pojištění	36
	(c) Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí v čisté výši	36
	(d) Rezerva na splnění závazků z technické úrokové míry	36
II.9.	Rezervy	37
II.10.	Závazky	37
	(a) Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	37
	(b) Stát – daňové závazky a dotace	37
	(c) Dlouhodobé závazky (doba splatnosti nad pět let)	37
	(d) Závazky a pohledávky z pasivního zajištění	37
II.11.	Přechodné účty pasiv	38
	(a) Přechodné účty pasiv	38
	(b) Dohadné položky pasivní	38
II.12.	Pohledávky a závazky vůči podnikům ve skupině	38
II.13.	Závazky kryté věcným zajištěním a poskytnuté záruky	38
<b>III.</b>	<b>DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY</b>	<b>39</b>

III.1.	Neživotní pojištění . . . . .	39
III.2.	Životní pojištění . . . . .	39
III.3.	Celková výše hrubého předepsaného pojistného podle zemí . . . . .	40
III.4.	Provize a ostatní pořizovací náklady na pojistné smlouvy . . . . .	40
III.5.	Správní režie . . . . .	40
III.6.	Ostatní technické náklady a výnosy . . . . .	41
III.7.	Ostatní náklady a výnosy . . . . .	42
III.8.	Zaměstnanci a vedoucí pracovníci . . . . .	43
	(a) Odměňování členů statutárních, řídicích a dozorčích orgánů . . . . .	44
	(b) Informace o odměnách statutárním auditorům . . . . .	44
III.9.	Převody nákladů mezi technickými účty a netechnickým účtem . . . . .	44
III.10.	Výsledek netechnického účtu . . . . .	44
III.11.	Výsledek před zdaněním . . . . .	44
III.12.	Daně . . . . .	45
	(a) Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty . . . . .	45
	(b) Odložené daňové pohledávky/Odložené daňové závazky . . . . .	45
<b>IV.</b>	<b>OSTATNÍ ÚDAJE . . . . .</b>	<b>46</b>
IV.1.	Faktický koncern . . . . .	46
IV.2.	Možné budoucí závazky . . . . .	46
	Členství v Českém jaderném poolu . . . . .	46
IV.3.	Následné události . . . . .	46



## Příloha k účetní závěrce

Rok končí 31. prosincem 2020  
(v tis. Kč)

### I. OBECNÝ OBSAH

#### I.1. Charakteristika a hlavní aktivity

**Obchodní firma:** MAXIMA pojišťovna, a. s.  
**Sídlo:** Praha 2, Italská č. p. 1583, PSČ 120 00  
**IČ:** 61328464  
**Právní forma:** Akciová společnost  
**Obchodní rejstřík:** Městský soud v Praze, oddíl B., vložka 3314  
**Datum zápisu:** 1. července 1994

#### Předmět podnikání:

##### 1) pojišťovací činnost v rozsahu

- část A odvětví životních pojištění I. a) přílohy č. 1 k zákonu o pojišťovnictví;
- část B odvětví neživotních pojištění 1., 2., 3. a), 8., 9., 13., 16., 18. přílohy č. 1 k zákonu o pojišťovnictví.

##### 2) zajišťovací činnost v neživotním zajištění

#### Statutární orgán – představenstvo k 31. prosinci 2020

**předseda:** Ing. Petr Sedláček, dat. nar. 2. září 1964  
Dolákova 551/20, 181 00 Praha 8 - Bohnice

**místopředseda:** Ing. Roman Kohout, dat. nar. 4. dubna 1969  
K Horoměřicům 1184/41, Suchdol, 165 00 Praha 6

**člen:** Ing. Ondřej Roček, dat. nar. 24. dubna 1978  
Větrná 440, Levín, 267 01 Králův Dvůr  
(ve funkci do 31. března 2020)

**člen:** Martina Kavříková, dat. nar. 15. září 1973  
V Zahradách 609, 252 62 Horoměřice

Za společnost jedná předseda představenstva samostatně nebo společně místopředseda a další člen představenstva.

#### Dozorčí rada

**Předseda:** Ing. Jiří Medřický, dat. nar. 25. prosince 1974  
Libická 1918/6, Vinohrady, 130 00 Praha 3

**Člen:** Antonín Nekvinda, dat. nar. 10. července 1966  
Podměstská 17, Podměstí, 539 44 Proseč

**Člen:** Jaroslav Jenerál, dat. nar. 14. září 1944,  
Toruňská 329/4, 181 00 Praha 8 - Bohnice

### Akcionáři s obchodním podílem větším než 20 %

Ovládající osoba/akcionář:

Mella Holdings B.V.

Gustav Mahlerplein 2, Viñoly Building, Office 1161082 MA Amsterdam, Nizozemí

reg. č. 61998877

Předmět podnikání: holdingová společnost

Podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech: 96,59%.

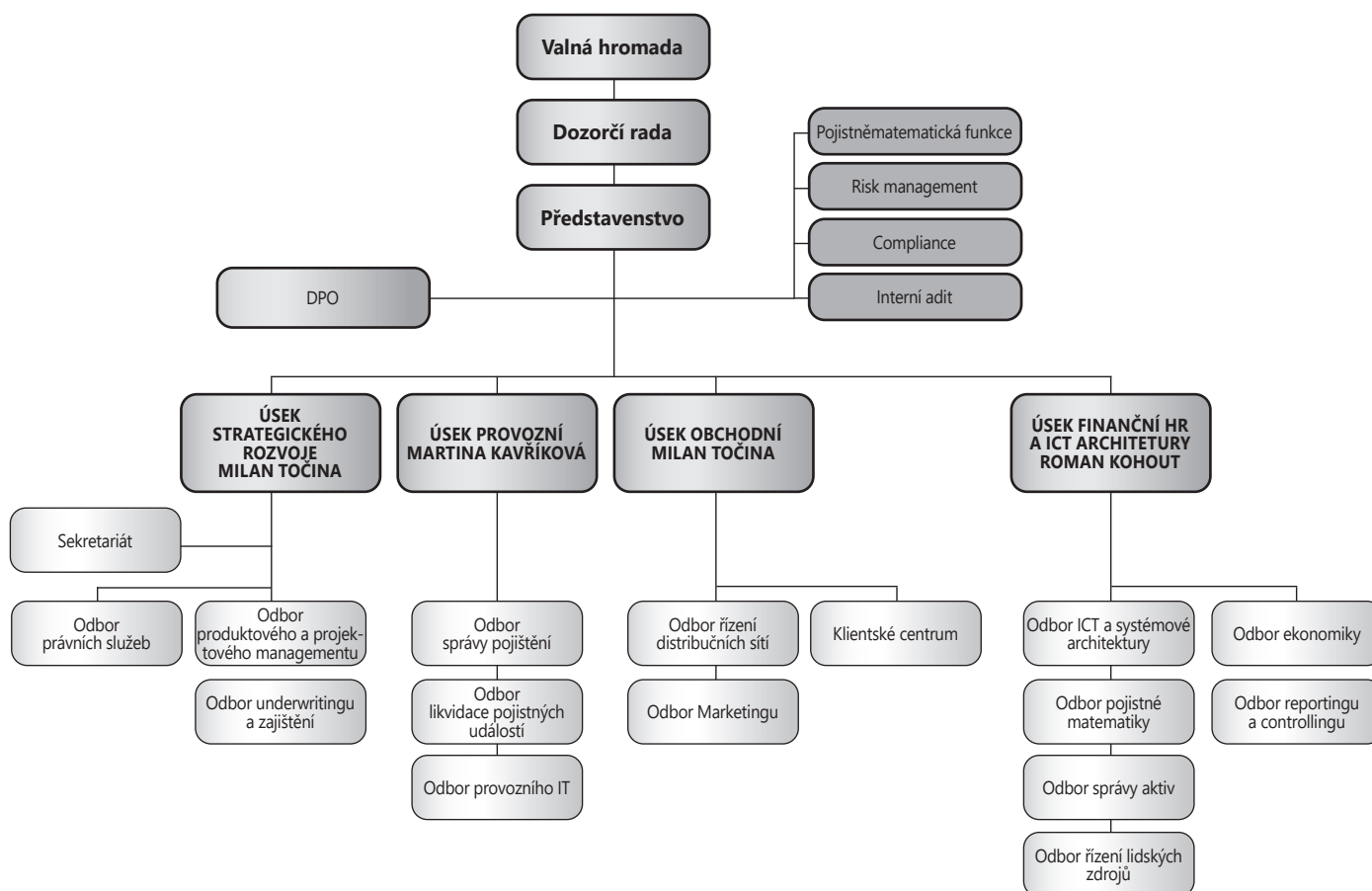
Společnost k 31. prosinci 2020 měla ovládající osobu, a proto bude sestavovat zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

### Organizační struktura společnosti

Společnost měla k 31. prosinci 2020 57 zaměstnanců a je členěna na obchodní úsek (12 zaměstnanců), útvary provozu, IT a likvidace škod (celkem 18 zaměstnanců), úsek finanční, HR a ICT architektury (11 zaměstnanců), úsek strategického rozvoje (16 zaměstnanců) a ostatní (4 zaměstnanci).

Pojišťovna nemá pobočku v zahraničí.

Organizační schéma MAXIMA pojišťovna, a. s.



## I.2. Právní poměry

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou veškeré právní poměry společnosti v souladu se zákonem č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o pojišťovnictví“), se zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, se zákonem č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí, ve znění pozdějších předpisů, který byl 1. prosince 2018 nahrazen zákonem č. 170/2018 Sb., Zákon o distribuci pojištění a zajištění, včetně příslušných prováděcích vyhlášek a dalšími platnými právními předpisy a se zákonem č. 593/1992 Sb., Zákon o rezervách pro zjištění základu daně z příjmu.

## I.3. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

Účetnictví společnosti je vedeno tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace společnosti.

Od 1. 1. 2020 došlo ke změně zákona č. 593/1992 Sb., Zákon o rezervách pro zjištění základu daně z příjmu. Nově se rezervami v pojišťovnictví rozumí technické rezervy vytvořené podle zákona upravujícího pojišťovnictví. Pro daňové účely se tedy nově místo účetních rezerv uvažují technické rezervy dle Solvency II (nejlepší odhad plus riziková přírážka).

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

## I.4. Důležité účetní metody

### (a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně.

Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 000 Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 000 Kč je běžně účtován do nákladů v účetním období, ve kterém byl pořízen. Roční odpisová sazba účetních odpisů u majetku nad 40 000 Kč a nad 60 000 Kč vychází z předpokládané doby používání hmotného a nehmotného majetku.

Společnost má stanoven následující plán účetních odpisů podle skupin majetku:

Dlouhodobý majetek	Metoda	Odpisová sazba v %
Informační systém Siraal	Rovnoměrná	6,67
Webové stránky	Rovnoměrná	20
Ostatní software	Rovnoměrná	33,33
Automobily, nábytek, servery	Rovnoměrná	20
Ostatní inventář	Rovnoměrná	33,33
Technické zhodnocení pronajaté budovy	Rovnoměrná	10

(členění dle podstatných podtříd se stejnou odpisovou sazbou)

**(b) Investice***Cenné papíry nespádající do klasifikace Podíly*

Cenné papíry jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně.

Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byl dluhový cenný papír pořízen, včetně nakoupeného alikvótního úrokového výnosu a přímých nákladů souvisejících s jeho pořízením.

Společnost provádí amortizaci prémie nebo diskontu u veškerých dluhových cenných papírů. Prémie či diskont jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti lineární metodou.

Společnost člení dluhové cenné papíry na:

- a) realizovatelné,
- b) dluhopisy držené do splatnosti.

Dluhové cenné papíry jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu s výjimkou dluhopisů držených do splatnosti.

Společnost vykazuje dluhopisy držené do splatnosti k rozvahovému dni v naběhlé (amortizované) hodnotě.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Naběhlou (amortizovanou) hodnotou se rozumí cena použitá při prvotním zachycení v účetnictví (pořizovací cena) zvýšená o naběhlé příslušenství a upravená o amortizaci diskontu / prémie a snižena o opravné položky.

Změna reálné hodnoty dluhových cenných papírů realizovatelných se účtuje rozvahově do příslušné položky pasiv.

Pokud jsou dluhové cenné papíry denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB a kurzový rozdíl se stává součástí přecenění reálnou hodnotou.

*Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem*

Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně.

Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byly akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem pořízeny, včetně přímých nákladů souvisejících s jejich pořízením.

K rozvahovému dni jsou akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem přeceněny na reálnou hodnotu.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena na základě vlastní analýzy společnosti, která zohledňuje veškeré dostupné informace včetně posledního zpracovaného posudku znalce, jež má společnost k dispozici ke dni stanovení účetní závěrky.

Změna reálné hodnoty akcií a ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem se účtuje výsledkově.

Pokud jsou akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB a kurzový rozdíl se stává součástí přecenění reálnou hodnotou.

#### *Investice v podnikatelských seskupeních (Podíly)*

Podílem v ovládaných osobách se rozumí účast v podniku třetí osoby, ve kterém má společnost rozhodující vliv.

Podílem s podstatným vlivem se rozumí účast na podniku třetí osoby, ve kterém má společnost podstatný vliv. Není-li prokázán opak, považuje se za podstatný vliv dispozice nejméně s 20 % hlasovacích práv.

Podíly jsou k okamžiku pořízení oceňovány v pořizovací ceně. Pořizovací cenou se rozumí cena, za níž byl podíl pořízen, včetně přímých nákladů souvisejících s jeho pořízením.

#### *Depozita u finančních institucí*

Depozita u finančních institucí jsou k rozvahovému dni oceňovány v pořizovací ceně. V příloze účetní závěrky je za reálnou hodnotu považována jejich účetní hodnota.

### **(c) Opravné položky**

Opravné položky jsou vytvářeny k pohledávkám a ostatním aktivům s výjimkou investic vykazovaných v reálné hodnotě. Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty jednotlivých aktiv. Jeho výše je stanovena na základě odborného posouzení rizik provedeného vedením společnosti. Tvorba a použití opravných položek k pohledávkám z operací přímého pojištění a zajištění je vykázána v položkách Ostatní technické náklady, očištěné o zajištění a Ostatní technické výnosy, očištěné o zajištění.

Opravné položky k pohledávkám za pojistníky stanoví společnost na základě analýzy jejich návratnosti. Opravné položky jsou tvořeny paušálně na základě věkové struktury pohledávek, ale také zohledňují riziko neplacení pro některé individuální případy.

### **(d) Odpisy**

V opodstatněných a vedením společnosti schválených případech může být pohledávka z neuhrazeného pojistného předána k odpisu k tíži nákladů.

### **(e) Trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty aktiv**

Společnost provádí k rozvahovému dni test trvalého nebo dlouhodobého snížení hodnoty aktiv, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu. Případně zjištěné trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty daného aktiva by bylo promítnuto výsledkově.

### **(f) Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy**

Časově rozlišené pořizovací náklady na pojistné smlouvy zahrnují část nákladů vzniklých při uzavírání pojistných smluv v průběhu běžného účetního období, která se vztahuje k výnosům následujících účetních období. Ke konci účetního období společnost posuzuje přiměřenost výše časově rozlišených pořizovacích nákladů na základě testu postačitelnosti.

Pořizovací náklady na pojistné smlouvy jsou časově rozlišeny a vykázány jako aktivum.

Výše časově rozlišených pořizovacích nákladů na jednotlivé pojistné smlouvy se počítá obdobně jako časové rozlišení nezaslouženého pojistného metodou „pro rata temporis“.

### **(g) Daň z příjmů**

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani. Splatná daň zahrnuje daň vypočtenou z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce.

Odložená daň vychází z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích

**(h) Rezerva na nezasloužené pojistné**

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

**(i) Rezerva na životní pojištění**

Výše rezervy na životní pojištění představuje souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých smluv životních pojištění. Rezerva na životní pojištění představuje očekávané hodnoty budoucích závazků pojišťovny, vypočtené pojistně matematickými metodami včetně již přiznaných a připsaných podílů na zisku a rezerv na náklady spojené se správou pojištění, a to po odpočtu hodnoty budoucího pojistného.

Společnost neúčtuje o zillmerované rezervě z důvodu nevýznamnosti, ve výpočtech je však zohledněna. Uvedené je v souladu s kalkulací jednotlivých tarifů schválenou Ministerstvem financí ČR.

**(j) Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí**

Rezervy na pojistná plnění v životním i neživotním pojištění jsou tvořeny ve výši předpokládaných nákladů na pojistné události:

- a) hlášené do konce běžného účetního období, ale v běžném účetním období nezlikvidované (RBNS),
- b) do konce běžného účetního období vzniklé, ale nenahlášené (IBNR).

Výše rezervy na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí hlášených do konce účetního období je stanovena jako souhrn rezerv vypočítaných pro jednotlivé pojistné události.

U pojistných událostí, které do konce účetního období vznikly, ale nebyly hlášeny, se rezerva stanovuje metodou vývojových trojúhelníků „chain ladder“.

Rezerva na pojistná plnění zahrnuje rovněž odhad veškerých souvisejících externích a interních nákladů na likvidaci pojistných událostí.

Při tvorbě rezervy na pojistná plnění v případě pojistných událostí, kde pojišťovna vystupuje jako vedoucí soupojistitel, společnost postupuje v souladu s příslušnými ustanoveními občanského zákoníku.

Přestože představenstvo společnosti považuje výši rezerv na pojistná plnění za věrně zobrazenou na základě informací, které jsou k datu sestavení účetní závěrky k dispozici, konečná výše závazků se může lišit v důsledku následných událostí nebo nově zjištěných skutečností, které mohou mít za následek významné změny konečných hodnot. Změny ve výši rezerv se zohledňují v účetní závěrce toho období, ve kterém jsou zjištěny. Použité postupy a metody odhadů jsou pravidelně prověřovány.

**(k) Rezerva na splnění závazků z technické úrokové míry**

Pojišťovna k datu účetní závěrky testuje postačitelnost závazků vyplývajících z životních pojištění. V případě zjištění rozdílu mezi hodnotou závazků a rezervou pojistného vytváří technickou rezervu na splnění závazků z technické úrokové míry. Společnost je v životním pojištění vystavena primárně riziku nepříznivého škodního vývoje z důvodu velkého objemu připojištění k životnímu pojištění, proto je technická rezerva vypočtena podle principů testu postačitelnosti pro neživotní pojištění. V životním pojištění je tato rezerva tvořena ve výši očekávané ztráty, kterou vygeneruje kmen životního pojištění do data, ke kterému je možné jednotlivé smlouvy vypovědět nebo významným způsobem pojistné navýšit. V souladu s doplňkovými pojistnými podmínkami životního pojištění je tímto datem datum nejbližšího výročí pojistné smlouvy.



**(l) Ostatní technické rezervy**

Žádné další technické rezervy společnost nevytváří, neboť nenabízí produkty, které by vyžadovaly jejich tvorbu, ani není potřeba jiných technických rezerv.

**(m) Hodnota zajištění na pojistně technických rezervách**

Společnost vykazuje v pasivech pojistně technické rezervy v jejich čisté výši, tj. po zohlednění hodnoty zajištění. Výše této hodnoty je stanovena na základě ustanovení příslušných pojistných smluv, způsobů zúčtování se zajistiteli a dále s přihlédnutím k principu opatrnosti.

Společnost vykazuje hodnotu zajištění na rezervě na nezasloužené pojistné a na rezervě na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí. Zajistitelé se nepodílejí na dalších pojistně technických rezervách.

**(n) Rezervy**

Rezervy jsou určeny k pokrytí závazků nebo nákladů, které jsou jasně definovány a jejichž vznik je pravděpodobný nebo jistý, ale nejistá je jejich výše nebo okamžik, ke kterému vzniknou.

*Rezerva na daně*

Rezerva na daně se vytváří k rozvahovému dni ve výši odhadu daňové povinnosti ze splatné daně z příjmů právnických osob. O jejím použití se účtuje v okamžiku podání daňového přiznání.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Ostatní pohledávky.

**(o) Předepsané pojistné**

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

Část pojistného připadající zajistiteli je účtována jako pojistné postoupené zajistitelům.

**(p) Náklady na pojistná plnění**

Náklady na pojistná plnění se účtují ve výši částek přiznaných k výplatě pojistných plnění z titulu zlikvidovaných pojistných událostí a dále zahrnují externí a interní náklady pojišťovny spojené s likvidací pojistných událostí. Náklady na pojistná plnění se snižují o regresy, inkasa a jiné obdobné nároky pojišťovny.

O nákladech na pojistná plnění se účtuje v okamžiku ukončení likvidace pojistné události a stanovení výše plnění.

Náklady na pojistná plnění připadající zajistiteli jsou účtovány jako podíl zajistitelů na nákladech pojistná plnění.

**(q) Pořizovací náklady na pojistné smlouvy**

Pořizovací náklady na pojistné smlouvy zahrnují všechny přímé a nepřímé náklady vzniklé v souvislosti s uzavíráním pojistných smluv.

**(r) Náklady a výnosy z investic**

*Způsob účtování o nákladech a výnosech z investic a jejich rozdělení mezi účty životního a neživotního pojištění*

Náklady a výnosy ze složek investic náležejících pojistným odvětvím životního pojištění jsou zaúčtovány na technický účet životního pojištění.

Ostatní náklady a výnosy z investic, které nesouvisí s životním pojištěním, jsou prvotně zaúčtovány na netechnický účet a jejich poměrná část je následně převedena na technický účet neživotního pojištění. Jako klíč k přerozdělení nákladů a výnosů z investic se používá poměr výše investic kryjících technické rezervy.

#### *Způsob účtování realizace investic*

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

#### **(s) Rozdělení společných položek mezi životní a neživotní pojištění a rozdělení nákladů mezi pořizovací náklady a správní režii**

Společnost účtuje o společných položkách životního a neživotního pojištění metodou dle vyhlášky 502/2002 Sb. Tato metoda spočívá v členění jednotlivých položek podle toho, ke kterému pojistnému odvětví se vztahují. U položek, které nejsou přímo přiřaditelné, používá společnost jako klíč poměr počtu zaměstnanců.

#### *Náklady a výnosy z investic*

Náklady a výnosy z investic jsou mezi životní a neživotní pojištění rozděleny způsobem uvedeným v bodě l. 4. (r).

#### *Ostatní náklady a výnosy*

Během účetního období jsou jednoznačně přiřaditelné náklady a výnosy účtovány přímo na technický účet životního a neživotního pojištění nebo netechnický účet. Náklady a výnosy, které není možno jednoznačně přiřadit, jsou primárně zaúčtovány na netechnický účet a následně převedeny na technický účet životního či neživotního pojištění. Jako klíč k jejich přerozdělení je použit poměr počtu zaměstnanců.

Pro rozdělení nepřímo přiřaditelných nákladů u správní režie je pro podíl pořizovacích nákladů a správní režii použit jako klíč k přerozdělení poměr zaměstnanců obchodní služby na celkovém počtu zaměstnanců.

Tímto způsobem nejsou převáděny pokuty, daně a poplatky.

#### **(t) Přepočty cizích měn**

Transakce prováděné během roku jsou přepočteny kurzem devizového trhu vyhlášeným ČNB, který je platný ke dni vzniku účetního případu, případně kurzem, za jaký byla transakce realizována.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítána dle oficiálního kurzu ČNB, platného k danému dni. Kurzové zisky a ztráty se účtují výsledkově.

#### **(u) Konsolidace**

V souladu s ustanovením § 38 vyhlášky 502/2002 Sb. je účetní závěrka společnosti zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti Mella CZ, a. s., se sídlem Na Moráni 1750/4, Nově Město, 128 00 Praha 2, Česká republika. Vzhledem ke splnění všech požadavků stanovených zákonem o účetnictví nebude společnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku.

## I.5. Změny a odchylky od účetních metod a postupů a opravy chyb minulých let

V roce 2020 Společnost neprovedla žádné opravy chyb minulých let a během účetního období nepoužila žádných odchylek od těchto metod a postupů.

## I.6. Řízení rizik

V souladu se Zákonem o pojišťovnictví č. 277/2009 Sb., společnost zajistila nastavení řídicího a kontrolního systému tak, aby pokrýval veškeré činnosti společnosti.

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

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

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

Společnost některá rizika z uzavíraných pojistných smluv zajišťuje s cílem omezení rizika ztráty a s cílem chránit vlastní kapitálové zdroje. Zajistný program společnosti je založený na kombinaci zajistných smluv s externími zajištěními.

Společnost uzavírá proporcionální a neproporcionální zajistné smlouvy s cílem snížit rizikovou angažovanost. Limity maximální čisté angažovanosti (vlastní vruby) v jednotlivých pojistných odvětvích jsou přehodnocovány každý rok. Pro získání dodatečné ochrany využívá společnost pro některé pojistné smlouvy fakultativní zajištění.

Za řízení rizik je ve společnosti zodpovědný risk manager.

### (a) Pojistné riziko v neživotním pojištění

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

Pojistné riziko vyplývá z nejistoty týkající se období, frekvence a výše škod krytých pojistnými smlouvami.

Nejvýznamnější částí je riziko z nedostatečné výše technických rezerv, jakož i riziko plynoucí z výše pojistného. Výše pojistného se stanovuje na základě historických předpokladů, které se mohou lišit od skutečnosti. Na určení výše rezerv může mít významný vliv riziko trendu, riziko odhadu, změna předpokladů atd. K eliminaci rizika při stanovování dostatečné výše rezerv se používají testy přiměřenosti rezerv.

K řízení pojistného rizika společnost využívá interní směrnice pro vývoj produktů, stanovení výše technických rezerv, strategii zajištění a pravidla upisování.

Společnost spolupracuje s významnými zajištěními, soustavně monitoruje jejich finanční situaci a konzultuje jejich rating se zkušenostmi zajištěního makléře.

#### *Koncentrace pojistného rizika*

Koncentrace pojistného rizika existuje v případě, že určitá událost nebo série událostí může významně ovlivnit závazky společnosti. Koncentrace pojistného rizika je určena rozsahem a vlivem událostí na výši závazků společnosti, která vychází především z výše předepsaného pojistného uvedeného v bodě III. 1. Tato koncentrace může vzniknout z jedné pojistné smlouvy nebo malého počtu souvisejících smluv, a váže se k okolnostem, které byly důvodem vzniku významných závazků. Koncentrace pojistného rizika je svým rozsahem největší u pojištění úrazu a nemoci, pojištění požáru a jiných majetkových škod a pojištění finanční ztráty.

Společnost při plánování a plnění obchodních cílů dbá na nárůst obchodní produkce u všech druhů pojištění, aby eliminovala výraznou závislost na jednom obchodním produktu.

*Koncentrace z územního hlediska*

Převážná část upisovaných rizik se nachází v České republice. Dle názoru společnosti riziko, kterému je vystavena, není z geografického hlediska významně koncentrované na jakoukoli skupinu pojištěných, co se týká sociálních, profesních nebo věkových kritérií.

**(b) Pojistné riziko v životním pojištění**

Společnost je vystavena rizikům vyplývajícím z nepříznivého vývoje předpokladů v porovnání s tím, jak byly stanoveny při oceňování produktů. Jde např. o riziko nepříznivého vývoje úmrtnosti nebo dožití, riziko odlišného vývoje investičních výnosů nebo riziko vyplývající z neočekávaného vývoje nákladové inflace, či chování klientů v případě ukončení smlouvy. V těchto případech se jedná o nebezpečí ztráty v důsledku nevyrovnanosti mezi přijatým pojistným a vyplaceným pojistným plněním, investičními výnosy a náklady.

Dalšími riziky jsou např. objektivní a subjektivní riziko pojištěného. Objektivní riziko je dané objektivními faktory, jako je věk, pohlaví, zdravotní stav, profese. Subjektivní riziko je dané subjektivními faktory jako snaha pojištěného zachovat si svůj život, zdraví nebo špatná finanční situace.

Další rizika, kterým je společnost vystavena, jsou:

- Riziko vysokého škodního poměru, které je dáno vysokou kumulací četnosti škod, oproti počtu uzavřených pojistných smluv, jenž výrazně ovlivňuje výši pojistných plnění
- Rizika s nízkou frekvencí výskytu a významným dopadem, které v životním pojištění mohou představovat jakoukoli pojistnou událost, kterou je postiženo více pojištěných osob ve stejném čase a stejném místě (např. živelní pohromy)
- Riziko koncentrace vysokých pojistných částek, které sice tvoří významnou část portfolia, ale mohou značně ovlivnit výšku pojistných plnění a tím i hospodářský výsledek společnosti

Cílem řízení rizik je identifikace, kvantifikace a eliminace rizik tak, aby nedocházelo ke změnám, které mají negativní vliv na hospodářský výsledek a vlastní kapitál společnosti.

K identifikaci, kvantifikaci a eliminaci rizik využívá společnost test postačitelnosti rezerv a výpočet rentability produktu. Výpočet rentability produktů slouží ke stanovení přiměřených pojistných sazeb k pojistným a finančním garancím jednotlivých produktů.

Testem postačitelnosti rezerv společnost prověřuje výši technických rezerv v životním pojištění vzhledem k aktualizovaným předpokladům. V rámci těchto postupů se též zjišťuje rentabilita produkce.

V případě objektivního a subjektivního rizika pojištěného je při uzavírání smluv, zejména v případě pojištění se na vyšší pojistné sumy, nutná tato rizika individuálně ocenit. Na zjištění a ocenění těchto rizik slouží postupy, které mají za úlohu kvalifikovaně posoudit zdravotní, případně finanční stav klienta nebo ohodnotit míru rizika, kterému je pojištěný vystavený. Na základě informací o zdravotním stavu, o subjektivním riziku a o dalších pojistně-technických rizicích je stanovena sazba pojistného. Kromě slevy nebo přírážky na pojistném může být stanovena výluka některého rizika, druhu úrazu, nemoci nebo omezení výše pojistné částky.

Riziko, kterému je společnost vystavena, není významně koncentrované na jakoukoli skupinu pojištěných.

K řízení pojistného rizika společnost využívá zejména zajištění a obezřetnou upisovací politiku.

*Strategie zajištění*

Společnost některá rizika z uzavíraných pojistných smluv zajišťuje s cílem omezení rizika ztráty a cílem chránit vlastní kapitálové zdroje. Zajistný program společnosti je založený na zajistných smlouvách s externími zajistiteli.

Společnost uzavírá proporcionální a neproporcionální zajistné smlouvy s cílem snížit rizikovou angažovanost. Limity maximální čisté angažovanosti (vlastní vruby) v jednotlivých pojistných odvětvích jsou přehodnocovány každý rok. Pro získání dodatečné ochrany využívá společnost pro některé pojistné smlouvy fakultativní zajištění.

Společnost spolupracuje se zajistiteli s ratingem „A“ a vyšším a soustavně monitoruje jejich finanční situaci.

**(c) Tržní riziko**

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

Hlavním rizikem je skutečnost, že výnosy z finančního majetku nebudou postačovat na financování závazků vyplývajících z pojistných smluv. Tržní riziko je soustavně sledováno, měřeno a řízeno.

Základním cílem řízení tohoto rizika je dosažení souladu ve struktuře aktiv a závazků, a to zejména z hlediska jejich splatnosti, úrokových sazeb a měnové struktury. Smyslem je zabezpečit, aby aktiva permanentně generovala dostatečné cash flow v potřebné měnové struktuře nutné na krytí splatných závazků vůči klientům (včetně garantovaných výnosů) a zároveň umožňoval produkovat přiměřený zisk pro akcionáře.

Za tímto účelem se ve společnosti uskutečňuje pravidelný monitoring aktiv a závazků. Výstupy tohoto monitoringu jsou jedním z podkladů pro rozhodování o další alokaci finančních investic, který je měsíčně vyhodnocován vedením společnosti na investiční komisi.

*Úrokové riziko*

Společnost je vystavena úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z investic mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

*Riziko volatility cen*

Společnost je vystavena riziku volatility cen. Je to riziko, že se hodnota finančního nástroje bude měnit v důsledku změn tržních cen. Tyto změny mohou být způsobeny faktory specifickými pro jednotlivý nástroj nebo způsobeny jejich emitenty nebo faktory ovlivňujícími všechny nástroje obchodované na kapitálovém nebo peněžním trhu.

*Měnové riziko*

Společnost je vystavena měnovému riziku v důsledku transakcí v cizích měnách a aktiv a pasiv denominovaných v cizích měnách. Vzhledem k tomu, že společnost sestavuje účetní závěrku v českých korunách, mají změny měnových kurzů české koruny vůči těmto měnám dopad na účetní závěrku společnosti.

**(d) Úvěrové riziko**

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

Hlavní oblasti, kde je společnost vystavena úvěrovému riziku:

- Hodnota zajištění na pojistných závazcích
- Dluh zajistitele, který se týká již vyplacené pojistné události
- Dlužné pojistné
- Riziko nesplacení jistiny nebo výnosů z finančních investic
- Pohledávky vůči zprostředkovatelům a pojistné inkasované zprostředkovateli

Ke koncentraci úvěrového rizika dochází v případech skupin smluvních protistran, které mají obdobné ekonomické charakteristiky a jejichž schopnost plnit smluvní závazky je podobně ovlivňována změnami ekonomických či jiných podmínek.

Dlužné pojistné se průběžně sleduje a způsob tvorby opravných položek je definován. Vymáhání pohledávek z pojištění vykonává společnost ve spolupráci s externím právníkem.

**(e) Operační riziko**

Operační riziko je riziko potenciální ztráty vyplývající z chybějících nebo nedostatečných interních procesů, lidských zdrojů a systémů nebo z jiných příčin, které mohou vzniknout jak v důsledku vnitřních tak vnějších událostí.

Společnost analyzuje tato rizika a navrhuje úpravy pracovních postupů a procesů s cílem eliminace událostí nesoucích ztrátu z titulu operačních rizik.

**(f) Riziko likvidity**

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

Potřeba likvidity se nepřetržitě monitoruje za účelem zabezpečení potřebných zdrojů.

Společnost má k dispozici různé zdroje financování a v souladu s platnou legislativou drží dostatečnou část investic v likvidních finančních nástrojích.

## II. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE

### II.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti tvořily k 31. prosinci 2020 následující položky:

	Software	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena k 1. 1. 2020	30 546	1 434	31 980
Přírůstky	2 397	1 826	4 223
Úbytky	0	174	174
<b>Pořizovací cena k 31. 12. 2020</b>	<b>32 943</b>	<b>3 086</b>	<b>36 029</b>
Oprávkky k 1. 1. 2020	21 336	0	21 336
Odpisy	1 215	0	1 215
Úbytky oprávek	0	0	0
<b>Oprávkky k 31. 12. 2020</b>	<b>22 551</b>	<b>0</b>	<b>22 551</b>
Zůstatková cena k 1. 1. 2020	9 210	1 434	10 644
<b>Zůstatková cena k 31. 12. 2020</b>	<b>10 392</b>	<b>3 086</b>	<b>13 478</b>

Společnost v roce 2020 pořídila technické zhodnocení provozního systému Siraal v hodnotě 2 033 tis. Kč.

### II.2. Investice

#### (a) Investice v podnikatelských seskupeních

Podíly v ovládaných osobách

Společnost vykazovala k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 následující podíly v těchto ovládaných osobách:

2020

Obchodní jméno, sídlo	Podíl na základním kapitálu v %	Pořizovací cena	Reálná hodnota	Celková výše základního kapitálu	Celková výše vlastního kapitálu	Hospodářský výsledek za účetní období	Příjem z dividend/podíl na zisku
EGIDA, a. s. Italská 1583/24, Praha 2	50	3 150	7 975	2 000	15 959	2 716	0
<b>Celkem</b>	<b>N/A</b>	<b>3 150</b>	<b>8 308</b>	<b>2 000</b>	<b>16 616</b>	<b>3 383</b>	<b>0</b>

2019

Obchodní jméno, sídlo	Podíl na základním kapitálu v %	Pořizovací cena	Reálná hodnota	Celková výše základního kapitálu	Celková výše vlastního kapitálu	Hospodářský výsledek za účetní období	Příjem z dividend/podíl na zisku
EGIDA, a. s. Italská 1583/24, Praha 2	50	3 150	6 699	2 000	13 397	661	0
<b>Celkem</b>	<b>N/A</b>	<b>3 150</b>	<b>6 699</b>	<b>2 000</b>	<b>13 397</b>	<b>661</b>	<b>0</b>

Reálná hodnota, celková výše základního kapitálu, celková výše vlastního kapitálu, hospodářský výsledek za účetní období a příjem z dividend/podíl na zisku k 31. prosinci 2020 a 2019 je stanovena na základě neauditovaných účetních výkazů.

v tis. Kč

**(b) Dluhové cenné papíry***Klasifikace dluhových cenných papírů*

	2020	2019
Realizovatelné cenné papíry	0	1 434
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	193 955	236 624
<b>Celkem</b>	<b>193 955</b>	<b>238 058</b>

**Realizovatelné cenné papíry**

	Reálná hodnota		Pořizovací cena	
	2020	2019	2020	2019
<b>Vydané vládním sektorem</b>				
Kótované na burze v ČR	0	1 434	0	1 343
Kótované na jiném trhu CP	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>1 434</b>	<b>0</b>	<b>1 343</b>

**Dluhové cenné papíry držené do splatnosti**

	Reálná hodnota		Amort. hodnota		Pořizovací cena	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Vydané soukromým sektorem</b>	152 617	201 207	157 547	201 876	155 423	198 500
<b>Vydané vládním sektorem, kótované na jiném trhu CP</b>	35 794	33 334	36 408	34 748	38 483	37 286
<b>Celkem</b>	<b>188 411</b>	<b>234 541</b>	<b>193 955</b>	<b>236 624</b>	<b>193 906</b>	<b>235 786</b>

**(c) Depozita u finančních institucí (v tis. Kč)**

	2020	2019
Splatné do 1 roku	0	120 000
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>120 000</b>

**(d) Ostatní zápůjčky a úvěry**

	2020	2019
Jistina	120 000	120 000
Naběhlý úrok	3 230	2 915
<b>Celkem</b>	<b>123 230</b>	<b>122 915</b>

Společnost poskytla dva úvěry společnosti AB – CREDIT, a. s. Úvěry jsou sjednány jako účelové.



## II.3. Měnová struktura investic

Měna	Ostatní zápůjčky a úvěry		Cenné papíry s pevným výnosem		Depozita a ostatní investice	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
CZK	123 230	122 915	193 955	238 058	0	120 000
<b>Celkem</b>	<b>123 230</b>	<b>122 915</b>	<b>193 955</b>	<b>238 058</b>	<b>0</b>	<b>120 000</b>

## II.4. Pohledávky

31. prosince 2020	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za pojišťovacími zprostředkov.	Pohledávky z operací zajištění	Ostatní pohledávky	Celkem
Ve splatnosti	74 641	34 914	17 851	4 944	132 443
Po splatnosti	21 684	19	1 039	0	22 599
<b>Celkem</b>	<b>96 325</b>	<b>34 933</b>	<b>18 890</b>	<b>4 944</b>	<b>155 092</b>
Výše opravné položky	6 700	0	1 039	0	7 739
<b>Čistá výše celkem</b>	<b>89 625</b>	<b>34 933</b>	<b>17 851</b>	<b>4 944</b>	<b>147 353</b>

31. prosince 2019	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za pojišťovacími zprostředkov.	Pohledávky z operací zajištění	Ostatní pohledávky	Celkem
Ve splatnosti	58 207	26 667	30 163	3 125	118 162
Po splatnosti	14 589	4	964	0	15 557
<b>Celkem</b>	<b>72 796</b>	<b>26 671</b>	<b>31 127</b>	<b>3 125</b>	<b>133 719</b>
Výše opravné položky	4 634	0	989	0	5 623
<b>Čistá výše celkem</b>	<b>68 162</b>	<b>26 671</b>	<b>30 138</b>	<b>3 125</b>	<b>128 096</b>

Hodnota pohledávek za pojistníky po splatnosti se v porovnání s předchozím rokem a v návaznosti na celkový nárůst pohledávek zvýšila. Pohledávky po splatnosti zahrnují zejména pohledávky z odvětví průmyslového pojištění a zajištění ve výši 13 014 tis. Kč (31. 12. 2019: 8 846 tis. Kč), kde dochází k inkasu pojistného s určitým zpožděním. Pohledávky po splatnosti z životního pojištění jsou ve výši 1 288 tis. Kč (31. 12. 2019: 1 356 tis. Kč) a z pojištění domácnosti ve výši 576 tis. Kč (31. 12. 2019: 663 tis. Kč).

Společnost poskytuje od roku 2015 produkty se strategickými partnery. Společnost spolupracuje s velkými korporacemi, pro které vytváří na míru produkty speciálně určené pro jejich zákazníky. Vedle pojištění mobilního hardware prodávaného ve spolupráci s O2 v ČR i na Slovensku je to například cestovní pojištění, pojištění schopnosti splácet nebo pojištění karet. Nové pojistné produkty jsou zajištěny nebo jsou poskytovány formou soupojištění s partnerskými pojišťovnami. Od konce roku 2019 však společnost snižuje podíl zajistitele na těchto produktech a zvyšuje svůj vlastní vrub. V roce 2020 přibýlo do portfolia této formy spolupráce pojištění hotovostních a revolvingových úvěrů ve spolupráci s Home Credit Slovakia, a. s.

Hodnota pohledávek za pojistníky ve splatnosti v porovnání s předchozím rokem se zvýšila. Pohledávky ve splatnosti zahrnují především pohledávky z titulu strategických projektů, kdy splatnost je stanovena ve smlouvě. Největší položkou pohledávek ve splatnosti je pojištění životního produktu Airbank Bill protection v celkové částce 26 786 tis. Kč (31. 12. 2019: 5 856 tis. Kč), dále pojištění mobilních zařízení a cestovní pojištění ve spolupráci s O2 Czech Republic, a. s. ve výši 21 444 tis. Kč (31. 12. 2019: 28 656 tis. Kč), kdy splatnost je stanovena 60 dní po vystavení faktury. Další výraznou položkou jsou pohledávky plynoucí ze stejného druhu pojištění realizovaného ve spolupráci s O2 Slovakia, s. r. o. a to ve výši 19 352 tis. Kč (31. 12. 2019: 13 420 tis. Kč).

v tis. Kč

Pohledávky z operací zajištění jsou členěny v závislosti na datu jejich vzniku, neboť v zajištěných smlouvách není stanovena jejich splatnost. V kategorii „ve splatnosti“ jsou v této položce zahrnuty pohledávky ve stáří do 1 roku a v kategorii „po splatnosti“ pohledávky starší.

Pohledávky z operací zajištění se v porovnání s předchozím rokem snížily (o 12 169 tis. Kč). Jejich výše je ovlivněna zejména nastavením produktů se strategickými partnery, kdy v roce 2020 pokračuje jejich postupný přechod na nezajištěné produkty.

#### Ostatní pohledávky

	2020	2019
Odložená daňová pohledávka	2 127	0
Ostatní pohledávky	2 817	3 125
<b>Celkem</b>	<b>4 944</b>	<b>3 125</b>
Výše opravných položek	0	0
<b>Čistá výše celkem</b>	<b>4 944</b>	<b>3 125</b>

V rámci položky „Ostatní pohledávky“ se nejvýznamněji promítá kauce k nájmu v budově sídla společnosti ve výši 1 682 tis. Kč, a od roku 2019 záloha na klimatizaci a osvětlení, jež je postupně umořována a jejíž zůstatek činí 833 tis. Kč.

## II.5. Ostatní aktiva

#### Dlouhodobý hmotný majetek

	Auta	Inventář	Technické zhodnocení pronajatého majetku	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena k 1. 1. 2020	173	3 787	12 913	0	16 873
Přírůstky	0	41	0	0	41
Přeúčtování	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0
<b>Pořizovací cena k 31. 12. 2020</b>	<b>173</b>	<b>3 828</b>	<b>12 913</b>	<b>0</b>	<b>16 914</b>
Oprávkový k 1. 1. 2020	173	2 693	7 624	0	10 490
Odpisy	0	397	1 284	0	1 681
Úbytky opravek (ZC vyř. majetku)	0	0	0	0	0
<b>Oprávkový k 31. 12. 2020</b>	<b>173</b>	<b>3 090</b>	<b>8 908</b>	<b>0</b>	<b>12 171</b>
Zůstatková cena k 1. 1. 2020	0	1 094	5 289	0	6 383
<b>Zůstatková cena k 31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>738</b>	<b>4 005</b>	<b>0</b>	<b>4 743</b>

Ve sloupci Technické zhodnocení zhodnoceného pronajatého majetku je z největší části zastoupena položka za rekonstrukci pronajatých prostor v Italské 24, Praha 2, kde má společnost své sídlo (12 835 tis. Kč v ceně pořízení).

Zásoby k 31. prosinci 2020 činily 434 tis. Kč (31. 12. 2019: 305 tis. Kč).

## II.6. Přechodné účty aktiv

	2020	2019
Odložené pořiz.nákl. na poj. smlouvy	63 305	54 700
Dohadné položky aktivní	52 635	127 411
Ostatní přechodné účty	140	478
<b>Celkem</b>	<b>116 080</b>	<b>182 589</b>

Výše dohadných položek aktivních souvisí s aktivitami v oblasti projektů se strategickými partnery, kdy dochází jednak ke zpoždění v dodávání dat od strategických partnerů a jednak k postupné implementaci do provozního systému. Oproti roku 2019 byly tyto položky sníženy v souvislosti s vyšší mírou této implementace.

V položce časově rozlišených ostatních pojistně technických nákladů se celá část vztahuje na dopředu hrazené pojistné v oblasti neživotního pojištění.

### (a) Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy

	2020	2019
Životní pojištění	174	147
Neživotní pojištění	63 131	54 553
<b>Celkem</b>	<b>63 305</b>	<b>54 700</b>

U časového rozlišení pořizovacích nákladů došlo oproti loňskému roku opět k nárůstu o 8 605 tis. Kč. Velkou část tohoto časového rozlišení tvoří časové rozlišení bonusových provizí, které bylo započato v roce 2016.

### (b) Dohadné položky aktivní

	2020	2019
Odhad předpisu pojistného	32 004	59 722
Odhad zajistných provizí*	19 595	58 815
Odhad podílu zajistitele na pojistném plnění	1 036	7 834
Ostatní	0	1 040
<b>Celkem</b>	<b>52 635</b>	<b>127 411</b>

\* zajistná provize zahrnuje i odhady podílů na zisku zajistitele z uzavřených zajistných smluv.

V dohadných položkách aktivních společnost vykazuje zejména odhad předpisu pojistného ze smluv, které mají počátek pojištění v roce 2020 a dříve, ale byly zadány do systému až po uzávěrce za měsíc prosinec, a to ve výši 32 004 tis. Kč (2019: 59 722 tis. Kč) a k němu vztahující se odhad zajistných provizí.

## II.7. Vlastní kapitál

### (a) Základní kapitál

Registrovaný základní kapitál se k 31. prosinci 2020 i 2019 skládal z 250 000 ks kmenových akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 576 Kč tj. v celkové hodnotě 144 000 tis. Kč, z 250 000 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 424 Kč, tj. v celkové hodnotě 106 000 tis. Kč a 25 000 ks kmenových akcií v zaknihované podobě na majitele ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč, tj. v celkové hodnotě 25 000 tis. Kč. Dané akcie nejsou veřejně obchodovatelné.

Emise	Druh cenného papíru	Forma	Jmenovitá hodnota	Počet kusů cenných papírů	Celkový objem v tis.
CZ0008032406	na majitele	zaknihované	576	250 000	144 000
CZ0009107009	na majitele	zaknihované	424	250 000	106 000
CZ0008041209	na majitele	zaknihované	1 000	25 000	25 000
<b>Celkem</b>					<b>275 000</b>

*Vlastní akcie*

Společnost nevladnila k datu účetní závěrky žádné vlastní akcie.

### (b) Ostatní kapitálové fondy

	2020	2019
Ostatní kapitálové fondy	37 783	37 783
<b>Celkem</b>	<b>37 783</b>	<b>37 783</b>

*Plánované rozdělení zisku vytvořeného v běžném období*

V běžném účetním období společnost vykázala zisk ve výši 32 971 Kč.

O rozdělení zisku bude rozhodnuto na nejbližší valné hromadě po vydání zprávy auditora k účetní závěrce společnosti.

## II.8. Technické rezervy

### (a) Rezerva na nezasloužené pojistné (hrubá výše)

	2020	2019
Neživotní pojištění	152 996	145 980
Životní pojištění	611	548
<b>Celkem</b>	<b>153 607</b>	<b>146 528</b>

### (b) Rezerva na životní pojištění

	2020	2019
Nezillmerovaná rezerva	27 542	23 641
<b>Rezerva pojistného životních pojištění vykázána v rozvaze</b>	<b>27 542</b>	<b>23 641</b>

### (c) Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí ke konci účetního období je tvořena následovně:

	2020	2019
RBNS	37 416	34 777
IBNR	37 035	31 177
<b>Celkem</b>	<b>74 451</b>	<b>65 954</b>

#### Výsledek likvidace pojistných událostí

Rozdíl mezi výší rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí vytvořené k 31. prosinci 2019, platbami v průběhu roku 2020 (které se týkaly pojistných událostí zohledněných v této rezervě) a zbytkovou výší této rezervy k 31. prosinci 2020 představuje výsledek likvidace pojistných událostí.

Jeho hrubá výše je uvedena v následujícím přehledu:

Pojistné odvětví	2020	2019
Pojištění úrazu a nemoci	3 301	518
Pojištění proti požáru a jiným majetkovým škodám	-12 115	12 908
Pojištění odpovědnosti za škody	5 150	-110
Pojištění jiných ztrát	1 044	0
Cestovní pojištění	-530	0
Ostatní (ŽP)	7 491	2 558
<b>Celkem</b>	<b>4 341</b>	<b>15 874</b>

Jednoletý negativní run off 2020 u majetkového pojištění je způsobený především nahlášením několika velkých škod, které se staly v roce 2019, ale byly nahlášený až v roce 2020. Celkový jednoletý run off za rok 2020 je však stále kladný a tedy celková výše rezerv byla postačující. Společnost počítá také dvouletý run off, který i pro majetkové pojištění vychází pozitivní, proto se Společnost domnívá, že se jedná o jednorázový dopad.

### (d) Rezerva na splnění závazků z technické úrokové míry

Pojišťovna v roce 2020, stejně jako v roce 2019, již neplnila podmínky pro tvorbu rezervy na splnění závazků z použité technické úrokové míry pro oblast životního pojištění a proto zůstatek této rezervy rozpustila/netvořila.

## II.9. Rezervy

K 31.12.2020 vytvořila Společnost rezervu na daň z příjmu ve výši 10960 tis. Kč (31.12.2019: 8276 Kč), která byla ponížena o výši zaplacené zálohy na daň ve výši 5327 tis. Kč (31.12.2019: 2491 Kč). Výsledná výše rezervy na daň z příjmu je ve výši 5633 tis. Kč. Ostatní rezervy Společnost v roce 2020 netvořila.

## II.10. Závazky

31. prosince 2020	Závazky vůči pojistníkům	Závazky vůči zprostř.	Závazky z operací zajištění	Ostatní závazky	Celkem
Ve splatnosti	21 136	52 579	47 889	13 374	134 978
Po splatnosti	94	41	0	0	135
<b>Celkem</b>	<b>21 230</b>	<b>52 620</b>	<b>47 889</b>	<b>13 374</b>	<b>135 113</b>

31. prosince 2019	Závazky vůči pojistníkům	Závazky vůči zprostř.	Závazky z operací zajištění	Ostatní závazky	Celkem
Ve splatnosti	19 626	27 325	60 320	14 216	121 487
Po splatnosti	43	2	0	0	45
<b>Celkem</b>	<b>19 669</b>	<b>27 327</b>	<b>60 320</b>	<b>14 216</b>	<b>121 532</b>

Výše závazků vůči zprostředkovatelům je spojena s rostoucím objemem obchodů z titulu nových projektů, kdy na tyto připadá 46 545 tis. Kč (2019: 19 848 tis. Kč). Obdobné je to u závazků ze zajištění, kde se k novým projektům váže částka 19 898 tis. Kč (2019: 50 149 tis. Kč). I zde se v poklesu promítá postupný přechod na nezajištěné produkty.

V rámci ostatních závazků tvoří největší položku Dodavatelé v celkové částce

6 652 tis. Kč (2019: 5 993 tis. Kč), odvod/daň z pojistného vybraného na Slovensku v hodnotě 2 193 tis. Kč (2019: 3 390 tis. Kč) a mzdy zaměstnanců ve výši 2 483 tis. Kč (2019: 2 279 tis. Kč).

### (a) Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 1 341 tis. Kč

(2019: 1 173 tis. Kč), z nichž 874 tis. Kč (2019: 749 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 467 tis. Kč (2019: 424 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po splatnosti.

### (b) Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 538 tis. Kč (2019: 599 tis. Kč), z nichž 510 tis. Kč se vztahuje k daňové povinnosti z prosincových mezd.

### (c) Dlouhodobé závazky (doba splatnosti nad pět let)

Dlouhodobé závazky se zbytkovou dobou splatnosti přesahující pět let k datu účetní závěrky v letech 2020 a 2019 společnost neeviduje.

### (d) Závazky a pohledávky z pasivního zajištění

Společnost vykazuje pasivní saldo závazků a pohledávek vůči zajistitelům ve výši 30 038 tis. Kč (2019: pasivní saldo 30 182 tis. Kč).

## II.11. Přechodné účty pasiv

### (a) Přechodné účty pasiv

	2020	2019
Časově rozlišené zajistné provize	3 278	3 367
Dohadné položky pasivní vč. VPO	96 397	149 583
<b>Celkem</b>	<b>99 675</b>	<b>152 950</b>

### (b) Dohadné položky pasivní

	2020	2019
Odhad zajistného vč. nadměрку	7 398	35 038
Provize k odhadu pojistného	15 173	20 425
Podíly na zisku*	62 861	70 503
Odhad pojistného plnění	2 138	12 665
Ostatní	8 827	10 952
<b>Celkem</b>	<b>96 397</b>	<b>149 583</b>

\* Jedná se o podíly na zisku z uzavřených pojistných smluv s kladným výsledkem hospodaření, kde je podíl na zisku obchodního partnera (pojistníka nebo ziskatele).

#### Odhad zajistného

V položce odhad zajistného společnost vykazuje odhad příslušné hodnoty zajištění na odhadu předepsaného pojistného vykázaného v dohadných položkách aktivních, viz bod II. 6. (c). 7 398 tis. Kč (2019: 35 038 tis. Kč).

## II.12. Pohledávky a závazky vůči podnikům ve skupině

	Pohledávky		Závazky	
	2020	2019	2020	2019
Pohledávky a závazky vůči ovládaným podnikům	0	0	186	206
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>186</b>	<b>206</b>

Společnost ke konci roku 2020 ani ke konci roku 2019 neevidovala žádné pohledávky vůči ostatním podnikům ve skupině.

Všechny významné transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny za běžných tržních podmínek.

## II.13. Závazky kryté věcným zajištěním a poskytnuté záruky

Společnost závazky tohoto druhu nemá.

### III. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

#### III.1. Neživotní pojištění

Přehled o neživotním pojištění v letech 2020 a 2019 je členěn podle následujících skupin pojištění:

	Pojistná odvětví	Předepsané pojištění v hrubé výši	Zasloužené pojištění v hrubé výši	Náklady na pojištění plnění v hrubé výši	Provozní výdaje v hrubé výši	Výsledek ze zajištění
<b>Přímé pojištění</b>						
úrazu a nemoci	<b>1,2</b>					
2020		149 311	149 644	29 481	84 221	-155
2019		155 764	137 414	29 836	77 504	-398
proti požáru a jiným majetkovým škodám	<b>8,9</b>					
2020		323 183	319 889	81 873	202 557	-36 627
2019		336 179	329 358	55 888	193 488	-74 532
odpovědnosti za škody	<b>10,11,12,13</b>					
2020		39 687	35 632	5 536	14 610	-14 164
2019		28 280	27 882	9 035	9 233	-8 565
cestovní a jiných ztrát	<b>16,17,18</b>					
2020		102 968	102 968	22 091	74 059	-12 446
2019		119 261	119 275	18 083	81 128	-20 601
<b>Celkem</b>						
2020		<b>615 149</b>	<b>608 132</b>	<b>138 981</b>	<b>375 447</b>	<b>- 63 392</b>
2019		<b>639 484</b>	<b>613 929</b>	<b>112 842</b>	<b>361 353</b>	<b>-104 096</b>

#### III.2. Životní pojištění

Hrubá výše předepsaného pojištění v oblasti životního pojištění:

	2020	2019
Individuální pojištění	118 016	94 851
<b>Celkem</b>	<b>118 016</b>	<b>94 851</b>
Běžné pojištění	118 016	94 851
<b>Celkem</b>	<b>118 016</b>	<b>94 851</b>
Pojištění ze smluv bez bonusů	118 016	94 851
<b>Celkem</b>	<b>118 016</b>	<b>94 851</b>
<b>Výsledek ze zajištění</b>	<b>- 1 454</b>	<b>- 2 841</b>



### III.3. Celková výše hrubého předepsaného pojistného podle zemí

Celková výše hrubého předepsaného pojistného v členění podle zemí, kde byla uzavřena pojistná smlouva:

	2020	2019
Česká republika	627 172	617 653
<i>z toho produkty se strategickými partnery</i>	<i>304 189</i>	<i>318 892</i>
Slovenská republika	105 993	116 682
<i>z toho produkty se strategickými partnery</i>	<i>95 180</i>	<i>105 563</i>
<b>Celkem</b>	<b>733 165</b>	<b>734 335</b>

### III.4. Provize a ostatní pořizovací náklady na pojistné smlouvy

	2020			2019		
	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem
<b>Provize</b>						
Pořizovací	229 344	47 245	276 589	234 096	26 290	260 386
Obnovovací	15 791	10 331	26 122	9 468	9 132	18 600
<b>Celkem provize</b>	<b>245 135</b>	<b>57 576</b>	<b>302 711</b>	<b>243 564</b>	<b>35 422</b>	<b>278 986</b>
Ostatní pořizovací náklady	21 224	2 759	23 983	24 492	3 000	27 492
Změna odložených pořizovacích nákladů	-8 577	-28	- 8 605	-9 551	2	- 9 549
Podíl na zisku – produkty se strategickými partnery	57 588	1 540	59 128	52 672	1 827	54 499
<b>Celkové provize a ostatní pořizovací náklady</b>	<b>315 370</b>	<b>61 847</b>	<b>377 217</b>	<b>311 177</b>	<b>40 251</b>	<b>351 428</b>

Společnost vykazuje obnovovací provize ve správních nákladech.

Ostatní pořizovací náklady obsahují zejména náklady na mzdy, nájem, služby a další administrativní náklady spojené se vznikem pojistných smluv.

### III.5. Správní režie

	2020	2019
Obnovovací provize	26 123	18 600
Osobní náklady (mzdy, soc. a zdrav. poj.)	40 693	34 914
Nájemné vč. služeb	5 167	4 469
Poradenství vč. auditu	4 082	3 806
Cestovné	67	155
Spotřeba materiálu a energie	609	576
HM vč. TZ a odpisy	4 570	2 679
SW služby	5 983	4 023
Propagace a reklama	624	701
Ostatní správní náklady	8 567	5 970
<b>Správní náklady celkem</b>	<b>96 485</b>	<b>75 893</b>

V položce Ostatní správní náklady jsou zahrnuty náklady na ostatní služby včetně pojistného matematika, bankovní poplatky, náklady na reprezentaci, pronájem aut, výkony spojů, příspěvky ČAP a podobným organizacím, školení zaměstnanců a další.

## III.6. Ostatní technické náklady a výnosy

2020	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
<b>Neživotní pojištění</b>			
Ostatní technické náklady	21645	0	21645
Ostatní technické výnosy	- 21164	0	- 21164
<b>Saldo - neživotní pojištění (náklad)</b>	<b>481</b>	<b>0</b>	<b>481</b>
<b>Životní pojištění</b>			
Ostatní technické náklady	917	0	917
Ostatní technické výnosy	- 2800	0	- 2800
<b>Saldo - životní pojištění (výnos)</b>	<b>- 1883</b>	<b>0</b>	<b>- 1883</b>

2019	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
<b>Neživotní pojištění</b>			
Ostatní technické náklady	18428	0	18428
Ostatní technické výnosy	-18823	0	-18823
<b>Saldo - neživotní pojištění (náklad)</b>	<b>395</b>	<b>0</b>	<b>395</b>
<b>Životní pojištění</b>			
Ostatní technické náklady	14259	0	14259
Ostatní technické výnosy	-2086	0	-2086
<b>Saldo - životní pojištění (výnos)</b>	<b>12 173</b>	<b>0</b>	<b>12 173</b>

Saldo ostatních technických nákladů a výnosů v neživotním pojištění je tvořeno následujícími položkami:

2020	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Tvorba (+)/Rozpuštění (-) opravných položek k pohledávkám	1974	0	1974
Kurzové ztráty (+)/zisky (-)	- 914	0	- 914
Provize za zprostř. poj.	0	0	0
Pokuty a úroky z prodlení	- 16	0	- 16
Odpisy pohl. a závazků z poj.	37	0	37
Stornopoplatky a ostatní	- 600	0	- 600
<b>Saldo ostatních nákladů a výnosů</b>	<b>481</b>	<b>0</b>	<b>481</b>

2019	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Tvorba (+)/Rozpuštění (-) opravných položek k pohledávkám	490	0	490
Kurzové ztráty (+)/zisky (-)	413	0	413
Provize za zprostř. poj.	- 1052	0	- 1052
Pokuty a úroky z prodlení	- 38	0	- 38
Odpisy pohl. a závazků z poj.	117	0	117
Stornopoplatky a ostatní	-325	0	-325
<b>Saldo ostatních nákladů a výnosů</b>	<b>-395</b>	<b>0</b>	<b>-395</b>

Saldo ostatních technických nákladů a výnosů v životním pojištění je tvořeno následujícími položkami:

2020	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Tvorba (+)/Rozpuštění (-) opravných položek k pohledávkám	- 29	0	- 29
Odpisy pohl. a závazků z poj. a ost.	41	0	41
Produkty se strategickými partnery	- 1 897	0	- 1 897
Ostatní	1	0	1
<b>Saldo ostatních nákladů a výnosů</b>	<b>- 1 884</b>	<b>0</b>	<b>- 1 884</b>

Saldo ostatních technický nákladů a výnosů u produktů se strategickými partnery obsahuje technický výsledek a provizi za zprostředkování.

2019	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Tvorba (+)/Rozpuštění (-) opravných položek k pohledávkám	3	0	3
Odpisy pohl. a závazků z poj. a ost.	4	0	4
Produkty se strategickými partnery	12 153	0	12 153
Ostatní	13	0	13
<b>Saldo ostatních nákladů a výnosů</b>	<b>12 173</b>	<b>0</b>	<b>12 173</b>

### III.7. Ostatní náklady a výnosy

2020	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
<b>Netechnický účet</b>			
Ostatní náklady	3 239	0	3 239
Ostatní výnosy	- 73	0	- 73
<b>Saldo ostatních nákladů a výnosů</b>	<b>3 166</b>	<b>0</b>	<b>3 166</b>

2019	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
<b>Netechnický účet</b>			
Ostatní náklady	3 533	0	3 533
Ostatní výnosy	- 2 578	0	- 2 578
<b>Saldo ostatních nákladů a výnosů</b>	<b>955</b>	<b>0</b>	<b>955</b>

Saldo ostatních nákladů a výnosů je tvořeno následujícími položkami:

2020	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Správní režie	3 239	0	3 239
Tvorba (+)/Rozpuštění (-) opravných položek k pohledávkám, tvorba a rozpouštění rezerv	0	0	0
Kurzové rozdíly	- 63	0	- 63
Prodej HM	0	0	0
Ostatní	- 10	0	- 10
<b>Saldo ostatních nákladů a výnosů</b>	<b>3 166</b>	<b>0</b>	<b>3 166</b>

Ve shora uvedené položce - správní režie (4 % podíl z celkových správních nákladů před převodem mezi technickými a netechnickým účtem) je obsažena ta část nákladů, která je stanovena jako podíl odpovídajících nákladů na netechnických činnostech.

2019	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Správní režie	3 533	0	3 533
Tvorba (+)/Rozpuštění (-) opravných položek k pohledávkám, tvorba rezerv	- 2 500	0	- 2 500
Kurzové rozdíly	- 35	0	- 35
Prodej HM	0	0	0
Ostatní	- 43	0	- 43
<b>Saldo ostatních nákladů a výnosů</b>	<b>955</b>	<b>0</b>	<b>955</b>

### III.8. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a odměny za rok 2020 a 2019:

2020	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Ostatní náklady
Zaměstnanci	54	33 202	11 046	2 496
<b>Celkem</b>	<b>54</b>	<b>33 202</b>	<b>11 046</b>	<b>2 496</b>

2019	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Ostatní náklady
Zaměstnanci	47	28 947	9 679	2 000
<b>Celkem</b>	<b>47</b>	<b>28 947</b>	<b>9 679</b>	<b>2 000</b>

**(a) Odměňování členů statutárních, řídicích a dozorčích orgánů**

Za účetní období 2020 a 2019 byly vyplaceny následující peněžní a nepeněžní odměny členům statutárních, řídicích a dozorčích orgánů:

2020	Průměrný přepočtený počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Ostatní náklady
Členové představenstva	3	8 064	2 152	164
Členové dozorčí rady	3	180	61	0
<b>Celkem</b>	<b>6</b>	<b>8 244</b>	<b>2 213</b>	<b>164</b>

2019	Průměrný přepočtený počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Ostatní náklady
Členové představenstva	4	10 395	3 043	136
Členové dozorčí rady	3	180	46	0
<b>Celkem</b>	<b>7</b>	<b>10 575</b>	<b>3 089</b>	<b>136</b>

V roce 2020 ani v roce 2019 společnost nevykazovala žádné pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady z titulu poskytnutých půjček nebo záloh.

Osobní náklady všech zaměstnanců a členů statutárních orgánů jsou prvotně zaúčtovány ve správní režii netechnického účtu a následně jsou převáděny na technické účty - část do pořizovacích nákladů a část do správní režie způsobem uvedeným v bodě I. 4. (s). Do pořizovacích nákladů bylo alokováno 10 616 tis. Kč (2019: 13 782 tis. Kč), do správní režie 40 693 tis. Kč (2019: 34 914 tis. Kč), z toho 5 949 tis. Kč životní pojištění (2019: 4 338 tis. Kč), neživotní pojištění 34 745 tis. Kč (2019: 30 576 tis. Kč) a do nákladů na likvidaci 4 182 tis. Kč (2019: 3 577 tis. Kč). Zbývající část osobních nákladů ve výši 1 873 tis. Kč (2019: 2 153 tis. Kč) byla ponechána na netechnickém účtu.

**(b) Informace o odměnách statutárním auditorům**

Odměna statutárnímu auditorovi je obsažená ve správních nákladech Společnosti a činí 1 150 tis. Kč. Odměna statutárnímu auditorovi je obsažená ve správních nákladech Společnosti a pro rok 2020 byla stanovena ve výši 1 089 tis. Kč vč. DPH (2019: 1 150 tis. Kč).

V roce 2020 Společnosti poskytla KPMG Česká republika, s. r. o. neauditní služby (školení IFRS 17, metodika rezerv pro Solvency II) v celkové výši 605 tis. Kč (2019: 54 tis. Kč - daňové poradenství).

**III.9. Převody nákladů mezi technickými účty a netechnickým účtem**

Celková výše nákladů, které byly převedeny mezi technickým účtem životního pojištění, neživotního pojištění a netechnickým účtem na základě klíče, uvedeného v bodě I. 4. (r), činila ke dni účetní závěrky 5 252 tis. Kč (2019: 5 347 tis. Kč).

**III.10. Výsledek netechnického účtu**

Výsledek netechnického účtu před zdaněním k 31. prosinci 2020 činil 4 737 tis. Kč (2019: 6 258 tis. Kč).

**III.11. Výsledek před zdaněním**

Zisk před zdaněním činil k 31. prosinci 2020 celkem 38 622 tis. Kč (2019: zisk 41 550 tis. Kč).

## III.12. Daně

## (a) Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty

	2020	2019
Změna stavu odložené daňové pohledávky / Změna stavu odloženého daňového závazku	- 2 745	1 013
Rozdíl mezi splatnou daní za minulé období a rozpuštěním rezervy na daň z příjmů za minulé období	- 2 605	269
Rezerva na daň z příjmů	10 960	8 276
<b>Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty</b>	<b>5 610</b>	<b>9 558</b>

## (b) Odložené daňové pohledávky / Odložené daňové závazky

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky jsou následující:

Dočasné rozdíly	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Dlouhodobý majetek	0	0	1 239	618	- 1 239	- 618
Zdanění rozdílu technických rezerv	3 366	0	0	0	3 366	0
<i>Dopad do výkazu zisku a ztráty</i>	3 366	- 475	621	538	2 745	- 1 013
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	3 366	0	1 239	618	2 127	- 618
Kompenzace souvisejících odložených daňových pohledávek a závazků	0	0	0	0	0	0
<b>Odložená daňová pohledávka/(závazek)</b>	<b>3 366</b>	<b>0</b>	<b>1 239</b>	<b>618</b>	<b>2 127</b>	<b>- 618</b>

Společnost v roce 2020 vykázala odložený daňový závazek z rozdílu odpisů ve výši 1 239 tis. Kč. Z titulu úpravy základu daně dle § 23 odst. 3 bod a) písm. 19 zákona o dani z příjmů (úbytek rezerv v pojišťovnictví podle zákona upravujícího rezervy pro zjištění základu daně z příjmů), resp. § 23 odst. 3 písm. c) bod 11 zákona o dani z příjmu (přírůstek rezerv v pojišťovnictví podle zákona upravujícího rezervy pro zjištění základu daně z příjmů), včetně kalkulace jednorázové úpravy základu daně k 1. 1. 2020 vykázala odloženou daňovou pohledávku v částce 3 366 tis. Kč (2019 vykázala pouze odložený daňový závazek z rozdílu odpisů ve výši 618 tis. Kč).

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě I. 4 (g) byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba platná pro období, ve kterém bude daňový závazek uplatněn, tj. 19 %.

## IV. OSTATNÍ ÚDAJE

### IV.1. Faktický koncern

Společnost má většinového akcionáře, a proto je povinna sestavovat zprávu o vzájemných vztazích.

### IV.2. Možné budoucí závazky

#### Členství v Českém jaderném poolu


Společnost je členem Českého jaderného poolu. Společnost se na základě solidární odpovědnosti zavázala, že v případě neschopnosti jednoho nebo několika členů splnit svůj závazek převezme nepokrytou část tohoto jeho závazku solidárně v poměru svého čistého vlastního vrubu využitého pro danou smlouvu. Potenciální závazek společnosti včetně solidární odpovědnosti je smluvně limitován ve výši dvojnásobku jejího čistého vlastního vrubu pro daný druh pojištěného rizika.

### IV.3. Následné události

Vedení společnosti nejsou známy žádné významné události, které by si vyžadovaly úpravu účetní závěrky.

V Praze, dne 31. března 2021

**Ing. Petr Sedláček**  
předseda představenstva  
**MAXIMA pojišťovna, a. s.**



## Zpráva o vztazích za rok 2020

Zpráva o vztazích, zpracovaná statutárním orgánem ve smyslu § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném a účinném znění (dále jen „ZOK“), popisuje vztahy mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen propojené osoby) za účetní období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

Ovládanou osobou je MAXIMA pojišťovna, a. s., IČ: 61328464, se sídlem Italská 1583/24, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. B 3314 (dále jen „Společnost“).

### a) **Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání**

#### **Ovládaná osoba (zpracovatel zprávy)**

MAXIMA pojišťovna, a. s.

IČ: 61328464,

sídlo: Italská 1583/24, 120 00 Praha 2,

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3314

podíl ovládající osoby 96,59 %

#### **Ovládající osoby**

Ing. Petr Sedláček

nar. 2. září 1964

bydliště: Dolákova 551/20, Bohnice, 181 00 Praha 8,

Mella CZ, a. s.

IČ: 03650472

sídlo: Na Moráni 1750/4, Nové Město, 128 00 Praha 2,

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 20309

Mella Holdings B.V.

společnost založená a existující podle práva Nizozemského království,

sídlo: Gustav Mahlerplein 2, Viñoly Building, Office 116, 1077XX Amsterdam, Nizozemské království,

reg. č. 61998877

#### **Ostatní osoby ovládané stejnou ovládající osobou**

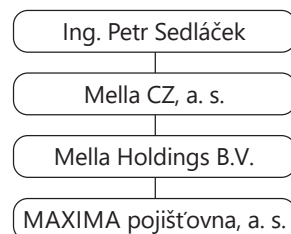
EGIDA, a. s.

IČ: 642 59625

se sídlem Italská 24, 120 00 Praha 2

Ovládaná osoba je 50% vlastníkem

### b) **Schéma osob, jejichž vztahy jsou popisovány**



### c) **Úloha ovládané osoby**

Úlohou ovládané osoby je prodej pojištění.

### d) **Způsob a prostředky ovládání**

Nejvyšším orgánem Společnosti je valná hromada. Ovládající osoba projevuje svoji vůli na valné hromadě prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv. Do působnosti valné hromady náleží mimo jiné volba členů dozorčí rady. Počet akcionářských hlasovacích práv tak ovládající osobě umožňuje mít v dozorčí radě Společnosti své zástupce. Dozorčí rada Společnosti dohlíží na výkon působnosti představenstva



Společnosti a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti.

Valná hromada volí a odvolává i členy představenstva.

Dále je vliv na Společnost uplatňován prostřednictvím předsedy představenstva, kterým je Ing. Petr Sedláček.

**e) Přehled jednání učiněných v roce 2020 z podnětu nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.**

V roce 2020 nebylo z podnětu nebo v zájmu ovládající osoby učiněno žádné jednání týkající se majetku přesahující 10% vlastního kapitálu společnosti.

**f) Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými**

Mezi ovládanou osobou a společností EGIDA, a. s. byly v roce 2020 účinné tyto smlouvy:

- Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení ze dne 26. 2. 2019
- Smlouva o spolupráci při sjednávání a správě pojištění ze dne 21. 3. 2019

Mezi Ing. Petrem Sedláčkem a ovládanou osobou je uzavřena standardní smlouva o výkonu funkce člena představenstva se standardní odměnou.

Žádné jiné smlouvy mezi propojenými osobami nebyly uzavřeny.

**g) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma**

V důsledku smluv a dohod, jiných právních jednání či opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2020 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma. Z tohoto důvodu nedochází ani k jejímu vyrovnání.

**h) Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů propojených osob, související rizika**

Ze vztahů uzavřených mezi propojenými osobami nemá zpracovatel žádné výhody ani nevýhody. Vztahy jsou z hlediska výhod neutrální a z uzavřených vztahů pro ovládanou osobu nevznikla žádná újma ani žádné riziko.

**i) Doba trvání ovládnání**

Ovládající osoba ovládala ovládanou osobu v rozhodném účetním období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

**j) Přístup statutárního orgánu k informacím důležitým pro vypracování zprávy**

Představenstvo ovládající osoby mělo pro vypracování zprávy o vztazích dostatek potřebných informací ve smyslu zákona.

## Závěr

Zprávu o vztazích zpracovalo představenstvo společnosti v souladu s § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb. (ZOK) s péčí řádného hospodáře na základě dostupných informací. Zpráva o vztazích se připojuje do sbírky listin. Se zprávou o vztazích seznamuje statutární orgán akcionáře společnosti ve stejné lhůtě a za stejných podmínek jako s účetní závěrkou v souladu s § 84 odst. 1 ZOK.

V Praze, dne 26. února 2021



Ing. Petr Sedláček  
předseda představenstva  
Maxima pojišťovna, a. s.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
 Pobřežní 1a  
 186 00 Praha 8  
 Česká republika  
 +420 222 123 111  
 www.kpmg.cz

## Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti MAXIMA pojišťovna, a.s.

### Výrok auditora

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

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

### Základ pro výrok

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

### Hlavní záležitosti auditu

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


**Výrok auditora**
**Stanovení výše rezervy na pojistná plnění**

Účetní hodnota rezervy na pojistná plnění činí k 31. prosinci 2020: 74 451 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 65 955 tis. Kč). Změna této rezervy vykázaná ve Výkazu zisku a ztráty činí za rok končící 31. prosincem 2020: 8 497 tis. Kč (za rok končící 31. prosincem 2019: 13 855 tis. Kč).

Viz poznámka I.4.(j) and II.8.(c) v účetní závěrce Společnosti.

Hlavní záležitosti auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Společnost vykazuje k 31. prosinci 2020 rezervu ke krytí závazků z pojistných událostí týkajících se primárně pojištění úrazu a nemoci a majetkových pojištění.</p> <p>Měření je spojeno s významnou nejistotou odhadu, jelikož vedení Společnosti stanovuje subjektivní a komplexní předpoklady a úsudky při určení výše Rezervy na pojistná plnění.</p> <p>Společnost vykazuje rezervu ke krytí závazků z pojistných událostí v běžném účetním období vzniklých, ale v tomto období nenahlášených („IBNR rezerva“) ve výši 37 035 tis. Kč, a rezervu ke krytí závazků z pojistných událostí již vzniklých a nahlášených, ale dosud nezlikvidovaných („RBNS rezerva“) ve výši 37 416 tis. Kč. Obě rezervy jako celek tvoří položku Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí.</p> <p>Společnost používá pro určení výše IBNR rezervy pojistně-matematické a statistické metody. Stanovení IBNR rezervy je ovlivněno řadou faktorů vycházejících zejména z úsudků Společnosti ohledně použité metody, očekávaného škodního poměru, zacházení s nestandardními hodnotami v historických datech, rizikové přírážky, diskontní míry, rozdělení dat do homogenních skupin.</p> <p>Použité vstupní parametry pro stanovení IBNR rezervy představují převážně informace o škodách vzniklých v předchozích obdobích, zejména pak jejich výše a frekvence.</p>	<p>V rámci řešení uvedené hlavní záležitosti auditu jsme s využitím našich specialistů v oboru pojistné matematiky provedli především následující postupy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost vybraných kontrol nad pojistně-matematickými procesy, včetně stanovení a schvalování ekonomických a pojistně-matematických předpokladů vedením Společnosti;</li> <li>- Vyhodnotili jsme vhodnost metodiky a modelů využívaných Společností pro měření rezerv v porovnání s pojistně-matematickými praktikami na trhu;</li> <li>- Odsouhlasili jsme data o pojistných událostech, na nichž jsou založeny pojistně-matematické projekce, na podkladová data ve zdrojových systémech. Dále jsme porovnali vzorek použitých dat s podkladovou dokumentací k pojistným smlouvám a událostem;</li> <li>- Posoudili jsme, zda klíčové předpoklady, jako jsou frekvence a četnost budoucích pojistných plnění použité Společností byly správně získány ze zkušeností Společnosti a zda byl správně zvážen dopad pandemie COVID-19;</li> <li>- Vyhodnotili jsme odpovědi právních zástupců Společnosti na naše dotazování v souvislosti se</li> </ul>



Relativně malé změny v použitých předpokladech mohou mít významný dopad na vykázanou hodnotu rezervy. Úplnost a přesnost údajů, na nichž jsou založeny pojistné matematické projekce, je také oblastí našeho auditního zaměření.

Vzhledem k výše uvedenému považujeme Rezervu na pojistná plnění za hlavní záležitost auditu.

soudními spory týkajícími se nároků pojistníků a informace získané v rámci dotazování vedení Společnosti;

- Provedli jsme nezávislý přepoččet rezervy IBNR pro vybrané produktové segmenty;
- Vyhodnotili jsme přiměřenost rezerv na pojistná plnění RBNS a IBNR v porovnání aktuálních zkušeností dle předběžných očekávaných výsledků;
- Posoudili jsme také dostatečnost údajů zveřejněných Společností v příloze účetní závěrky.

#### Ostatní informace

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

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

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

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

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



#### ***Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku***

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

#### ***Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky***

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, 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 příloze v účetní závěrce, 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.

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

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

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

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

#### **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

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

##### *Určení auditora a délka provádění auditu*

Auditorem Společnosti nás dne 25. listopadu 2020 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 14 let.



*Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit*

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 31. března 2021 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

*Poskytování neauditorských služeb*

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

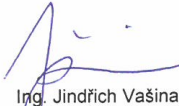
Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu poskytli služby uvedené v rámci III. 8. (b) v příloze v účetní závěrce.


**Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti MAXIMA pojišťovna, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 31. března 2021

*KPMG Česká republika Audit*  
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Evidenční číslo 71

  
Ing. Jindřich Vašina  
Partner  
Evidenční číslo 2059

 Poznámky

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---



Spolu  
dosáhneme  
výše.

