

Výroční zpráva



MAXIMA
POJIŠŤOVNA

Spolu
dosáhneme
výše.

17



Výroční zpráva



Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené kolegyně, kolegové, obchodní partneři a akcionáři,

Již počtvrté hodnotím uplynulý rok v roli předsedy představenstva Maxima pojišťovny. Před rokem byl jedním z hlavních cílů pojišťovny růst efektivnosti a zejména návrat k zisku. Jsem moc rád, že se nám tyto cíle podařilo naplnit a v roce 2017 vykázala pojišťovna zisk 3,1 mil. Kč. Z čeho mám ale největší radost je razantní nárůst předpisu a pojistného kmene, kterého se nám podařilo dosáhnout a který pokračuje již druhým rokem v řadě. To je dobrý základ pro rok 2018 i roky další.

Dynamika růstu je v Maxima pojišťovně násobně vyšší než jakou vykázal celkově pojistný trh. Ten sice rovněž zrychlil meziroční růst na 3,8 %, a to zejména díky neživotnímu pojištění, které přidalo 6 %. Ode dna se odrazil i segment životního pojištění, který v uplynulých letech neustále klesal a v roce 2017 se tento pokles stabilizoval. Čísla jsou ale mnohem nižší než výsledky naší společnosti.

Předepsané pojistné Maximy dosáhlo výše 438,8 mil. Kč, což je nejlepší výsledek v historii pojišťovny a nárůst o téměř 50 % proti předchozímu roku. Pojistný kmen se také více než zdvojnásobil, když na konci roku dosahoval počet smluv v kmeni čísla více než 400 tis. ks. Taková dynamika růstu při zachování ziskovosti společnosti není na trhu opravdu obvyklá. Za to samozřejmě patří dík nejen obchodním partnerům, ale zejména zaměstnancům.

Podíváme-li se na výsledky pojišťovny ve větším detailu, pak výrazně rostlo zdravotní a úrazové pojištění. Zajímavý růst jsme zaznamenali rovněž u pojištění občanského majetku a odpovědnosti. Mírný pokles naopak zaznamenalo pojištění podnikatelů a průmyslu. Beze změny zůstala výše předepsaného pojistného u individuálního rizikového životního pojištění.

Prudký nárůst předpisu na více než 206 mil. Kč šel na vrub zejména novým projektům, které vytváříme pro velké korporace jako je O2, Air Bank

nebo Home Credit. Rozvíjet se dařilo například pojištění hardware nebo cestovní pojištění, které prostřednictvím O2 prodáváme v České republice i na Slovensku.

Maxima pojišťovna uspěla i v očích odborné veřejnosti. Velký úspěch zaznamenala v tradiční anketě Hospodářských novin Nejlepší pojišťovna roku. V kategorii Inovátor roku obsadila s produktem O2 Chytré cestovní pojištění bronzovou příčku. Navíc Maxima získala i čtvrté místo v kategorii Klienty nejpřívětivější neživotní pojišťovna 2017 a dobře bylo hodnoceno analytiky DATAK pro Hospodářské noviny i naše pojištění majetku a odpovědnosti občanů Max-Domov, které vyšlo dle výzkumu nejlépe.

Náš produkt telemedicíny s názvem MaxDoctors zase vyhrál Cenu pokroku 2017, kterou každoročně oceňuje novinky na pojistném trhu společnost Chytrý Honza. Sjednání produktu je kompletně paperless a odráží snahu Maxima pojišťovny soustředit se stále více na distribuci zejména přes webové platformy. Objem takto sjednaných smluv dynamicky roste už několikátým rokem v řadě a rozvoj online sjednání pojištění bude v Maxima pojišťovně pokračovat.

I v uplynulém roce nás zaměstnávala nová regulace, zejména nová ochrana osobních údajů s názvem GDPR, Solvency II nebo nařízení IDD vyvolávají další náklady, které jsou zejména pro menší pojišťovny velmi citelné. I s tím se nám daří vyrovnat a budeme se snažit navázat na dobrou práci, kterou jsme v uplynulém roce odvedli. Máme velké ambice jak z pohledu nových obchodních projektů, tak z pohledu změny IT systémů, do které se pouštíme.

Dovolte mi závěrem, abych poděkoval za spolupráci všem partnerům a zejména zaměstnancům a popřál nám společně mnoho úspěchů a dobrých nápadů.

Ing. Petr Sedláček
předseda představenstva.

Obsah

Úvodní slovo	2
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	48
Výrok auditora	50

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	+420 273 190 400
fax	+420 273 190 412
e-mail	info@maxima-as.cz
www stránky	www.maximapojistovna.cz





Licence

1) pojišťovací činnost dle zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, v rozsahu:

- Životní pojištění
 - pojistných odvětví 1a životních pojištění uvedených v části A přílohy k zákonu o pojišťovnictví,
- Neživotní pojištění
 - pojistných odvětví 1, 2, 3a, 8, 9, 13, 16, 18, pojištění uvedených v části B přílohy k zákonu o pojišťovnictví, aktivní zajištění

2) činnosti související s pojišťovací činností dle § 3 odst. 4 zákona o pojišťovnictví

- zprostředkovatelská činnost prováděná v souvislosti s pojišťovací činností dle zákona o pojišťovnictví
- poradenská činnost související s pojištěním fyzických a právnických osob dle zákona o pojišťovnictví
- šetření pojistných událostí prováděné na základě smlouvy s pojišťovnou dle zákona o pojišťovnictví
- provozování zprostředkovatelské činnosti v oblasti stavebního spoření a penzijního připojištění

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 2016 nevěnovala žádným aktivitám v oblasti výzkumu a vývoje.

Pojistný trh a obchodní výsledky

Celkový objem smluvního pojistného činil v roce 2017 úctyhodných 122,9 mld. Kč a tuzemský pojistný trh meziročně vzrostl o 3,8 %. Tempo růstu je vyšší v porovnání s předchozím rokem a pomalu se blíží úrovni růstu české ekonomiky, za kterou v dynamice přesto dlouhodobě zaostává. Po několikaletém poklesu se stabilizoval segment životního pojištění, které vykazovalo nárůst o 0,1 %. Růst je stále tažen ze-

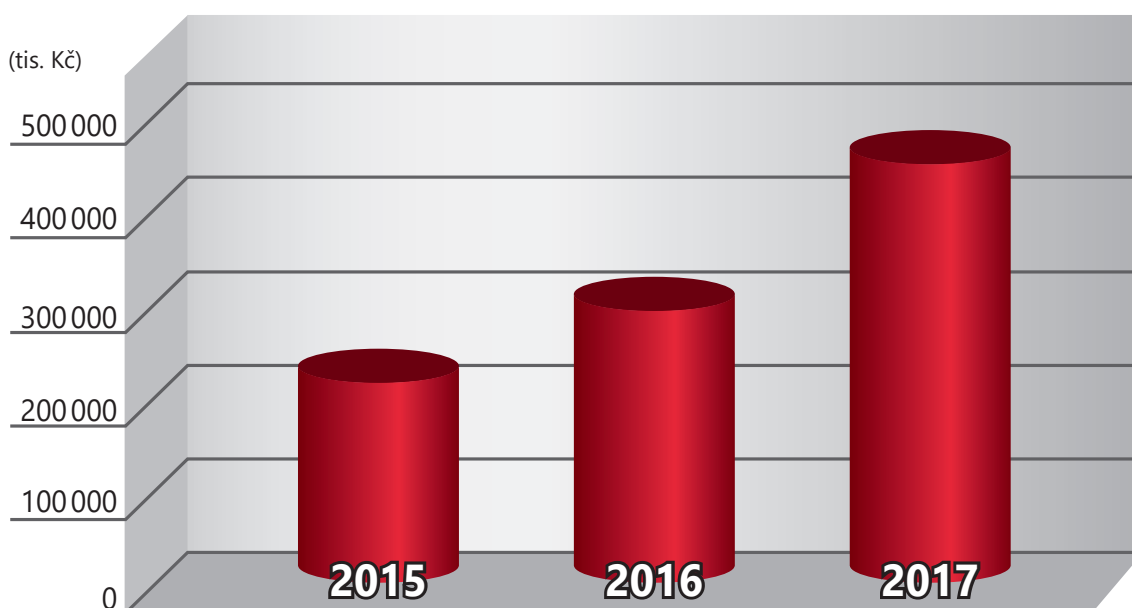
jména nárůstem neživotního segmentu, který vzrostl o 5,9 % na celkových 79,2 mld. Kč.

Předepsané pojistné MAXIMA pojišťovny za rok 2017 činilo 438,8 mil. Kč, což je o 50 % lepší výsledek než v roce předchozím. Neživotní pojištění tvořilo 387,3 mil. Kč a životní 51,5 mil. Kč.

Předepsané pojistné ve vybraných druzích pojištění (tis. Kč)

Druh pojištění	2015	2016	2017
Pojištění majetku	62 578	116 583	214 491
Odpovědnost za škodu	26 729	26 453	24 333
Finanční ztráty	2 019	10 456	46 958
Pojištění úrazu a nemoci	82 129	94 493	101 500
Životní pojištění	39 179	45 472	51 479
Celkem tis. Kč	212 634	293 457	438 761

V grafickém vyjádření se celkový objem předepsaného pojistného vyvíjel následovně:





Zpráva vedení společnosti o obchodní činnosti

Obchodní aktivita Maxima pojišťovny se v uplynulém roce zaměřovala jak na nové produkty, které vznikají ve spolupráci s velkými korporacemi zaměřenými na retail, tak i na klasické retailové pojištění. V obou segmentech můžeme uplynulý rok považovat za úspěšný.

Nové produkty:

Výrazný nárůst prodeje pokračoval v rámci pojištění mobilního hardware, které Maxima pojišťovna nabízí ve spolupráci s O2 Czech Republic a O2 Slovakia. Velmi dobře můžeme hodnotit i start produktu „O2 Chytré cestovní pojištění“, které se automaticky vypíná a zapíná v případě vstupu zákazníka do roamingu resp. návratu zpět. V roce 2017 byl tento produkt navíc rozšířen i na Slovensko.

Ve spolupráci s Air Bank pokračoval prodej cestovního pojištění, které si klient může aktivovat přímo ve svém internetovém bankovníctví nebo v mobilní aplikaci. Celkový předpis za nové produkty činil v uplynulém roce 206,6 mil. Kč.

Standardní pojištění:

Nárůst předpisu v tomto segmentu jsme zaznamenali zejména u neživotního pojištění, které mírně rostlo díky pojištění majetku a odpovědnosti i úra-

zovému a zdravotního pojištění. Růst v těchto segmentech vykompenzoval pokles podnikatelského pojištění.

Prodeji produktu MaxDomov pomohlo kladné hodnocení vyplývající z analýzy DATANK pro Hospodářské noviny. Právě na pojištění majetku a odpovědnosti bychom se chtěli v příštích letech více soustředit a produkt ještě vylepšit. Takřka beze změny zůstala výše předpisu v rámci individuálně sjednávaných smluv životního pojištění. Na konci roku 2017 probíhaly úpravy produktu, které by měly do budoucna prodeje zvýšit.

Na konci roku 2017 byl na trh uveden nový produkt s názvem MaxDoctors, který je kompletně elektronický a testuje nový trend telemedicíny, jenž je ve světě stále oblíbenější.

Zhodnocení roku 2017

Celkově vzrostl předpis za nové produkty i klasické pojištění o téměř 50 % na 438,8 mil. Kč. Tento mimořádný výsledek byl podpořen i prudkým nárůstem pojistného kmene, který se v prosinci 2017 překročil 400 tisíc kusů smluv. Je to závazek do následujících let a rádi bychom na úspěchy z roku 2017 navázali i v dalších letech.



Zajistný program

Zajistný program pojišťovny je jednou z priorit vedení společnosti, neboť je nejen nástrojem ochrany hospodářských výsledků pojišťovny, ale i ochranou klientů samotných. Ve spolupráci s předním zajistným makléřem Aon Benfield pojišťovna pro rok 2017 zachovala strukturu stávajícího obligatorního zajistného programu, který tak nadále plně pokrývá standardní potřeby pojišťovny jak z hlediska diverzifikace rizika stávajícího portfolia, tak z pohledu dostatečnosti kapacit potřebných ke splnění obchodních cílů. Díky dobrým výsledkům zajistného programu a důvěře ze

strany partnerů na zajistném trhu si pojišťovna udržuje geograficky vyvážený panel předních světových zajistitelů s váženým průměrem jejich ratingu A+. Vedoucím zajistitelem je společnost VIG Re pojišťovna, a. s. (rating S & P A+).

Zajistný program je každoročně přizpůsobován aktuální situaci pojišťovny, zejména aktuálním parametřům zajišťovaného portfolia a plánům pojišťovny, a je dle potřeby doplňován fakultativním zajištěním pro rizika nebo jejich části nespádající do obligatorního zajištění.

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, 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 OBČANŮ

- Pojištění MAXDOMOV – staveb, domácností, odpovědnosti
- Pojištění mobilních zařízení
- Pojištění schopnosti splácet
- Pojištění zneužití karty a osobních věcí
- Pojištění asistenčních služeb

POJIŠTĚNÍ FINANČNÍCH ZTRÁT – MOTOROVÁ VOZIDLA


- Pojištění pořizovací ceny vozidla MAXIGEP – ČR
- Pojištění pořizovací ceny vozidla MAXIGEP – SR
- Pojištění prodloužené záruky motorových vozidel MAXGARANT – nových (ČR i SR)
- Pojištění prodloužené záruky motorových vozidel MAXGARANT – ojetých (ČR i SR)
- Pojištění prodloužené záruky motorových vozidel MAXGARANT ojetých – N2, N3
- Pojištění prodloužené záruky motorových vozidel MAXGARANT nových – N2, N4

ŽIVOTNÍ A ÚRAZOVÁ POJIŠTĚNÍ

- Kapitálové životní pojištění MAXLIFE
- Rizikové životní pojištění MAXJISTOTA, MAXIRISK, MAXIEFEKT, MAXEFEKT
- Pojištění nutné a neodkladné péče – cizinců (ČR i SR)
- Komplexní zdravotní pojištění – cizinců
- Skupinová pojištění


SDRUŽENÉ CESTOVNÍ POJIŠTĚNÍ

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


Rozvaha k 31. 12. 2017 (v tis. Kč)

Legenda	2017	2017	2017	2016
	Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše
I. AKTIVA				
B. Dlouhodobý nehmotný majetek, z toho:	20 565	19 680	885	691
C. Investice	257 288	2 128	255 160	332 084
I. Pozemky a stavby, z toho:	66 147	2 128	64 019	64 717
1. Pozemky	16 253		16 253	16 253
2. Stavby	49 894	2 128	47 766	48 464
II. Investice v podnikatelských seskupeních	3 150		3 150	5 050
1. Podíly v ovládaných osobách	3 150		3 150	5 050
III. Jiné investice	187 991		187 991	262 317
1. Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly				143 972
2. Dluhové cenné papíry, v tom:	107 791		107 791	47 180
a) cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	11 151		11 151	17 398
b) cenné papíry držené do splatnosti	96 640		96 640	29 782
6. Depozita u finančních institucí	80 200		80 200	71 165
E. Dlužníci	100 207	5 581	94 626	76 187
I. Pohledávky z operací přímého pojištění	83 588	4 453	79 135	40 723
1. Pojistníci, z toho:	75 770	4 453	71 317	28 147
2. Pojišťovací zprostředkovatelé, z toho:	7 818		7 818	12 576
a) pohledávky za ovládanými osobami				252
II. Pohledávky z operací zajištění, z toho:	2 621		2 621	13 055
III. Ostatní pohledávky, z toho:	13 998	1 128	12 870	22 409
a) pohledávky za ovládanými osobami				500
F. Ostatní aktiva	169 686	7 385	162 301	68 305
I. Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce „C.I. Pozemky a stavby“, a zásoby	16 690	7 385	9 305	10 164
II. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	152 996		152 996	58 142
G. Přechnodné účty aktiv	117 385		117 385	94 130
I. Naběhlé úroky a nájemné	39		39	15
II. Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:	34 995		34 995	33 739
a) v životním pojištění	150		150	193
b) v neživotním pojištění	34 845		34 845	33 546
III. Ostatní přechnodné účty aktiv, z toho:	82 351		82 351	60 376
a) dohadné položky aktivní	80 498		80 498	57 469
AKTIVA CELKEM	665 131	34 774	630 358	571 397

Legenda		2017		2016
II. PASIVA				
A. Vlastní kapitál		319 630		320 496
I. Základní kapitál, z toho:		275 000		275 000
IV. Ostatní kapitálové fondy		39 511		43 483
VI. Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období		2 013		10 163
VII. Zisk nebo ztráta běžného účetního období		3 106		-8 150
B. Podřízená pasiva				
C. Technické rezervy		152 673		145 769
1. Rezerva na nezasloužené pojistné				
a) hrubá výše	99 144		97 865	
b) hodnota zajištění (-)	11 888	87 256	15 544	82 321
2. Rezerva na životní pojištění				
a) hrubá výše	16 661		12 446	
b) hodnota zajištění (-)		16 661		12 446
3. Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí				
a) hrubá výše	91 619		106 250	
b) hodnota zajištění (-)	42 863	48 756	55 247	51 003
G. Věřitelé		77 791		31 565
I. Závazky z operací přímého pojištění, z toho:		39 741		21 543
a) závazky vůči ovládaným osobám		265		4
II. Závazky z operací zajištění, z toho:		32 107		6 213
V. Ostatní závazky, z toho:		5 943		3 809
a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení		1 613		1 111
H. Přechodné účty pasiv		80 263		73 567
I. Výdaje příštích období a výnosy příštích období		3 316		4 297
II. Ostatní přechodné účty pasiv, z toho:		76 947		69 270
a) dohadné položky pasivní		76 947		69 270
PASIVA CELKEM		630 358		571 397


Výkaz zisku a ztráty k 31. prosinci 2017 (v tis. Kč)

Legenda	2017	2017	2017	2016
	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek
I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ	x	x	x	x
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	x	x	x	x
a) předepsané hrubé pojistné	387 282	x	x	x
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	244 982	142 300	x	x
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	1 324	x	x	x
d) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajistitelů (+/-)	-3 654	4 978	137 322	127 779
2. Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III.6.)	x	x		11
3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	x	x	11 103	5 552
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:	x	x	x	x
a) náklady na pojistná plnění:	x	x	x	x
aa) hrubá výše	100 643	x	x	x
bb) podíl zajistitelů (-)	57 784	42 859	x	x
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:	x	x	x	x
aa) hrubá výše	-17 326	x	x	x
bb) podíl zajistitelů (-)	-12 384	-4 942	37 917	40 706
5. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění (+/-)	x	x		
6. Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	x	x	1 197	911
7. Čistá výše provozních nákladů:	x	x		x
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	x	166 919	x	x
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	x	-1 299	x	x
c) správní režie	x	42 784	x	x
d) provize od zajistitelů a podíly na ziscích (-)	x	117 107	91 297	84 456
8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	x	x	8 538	2 608
10. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III. 1.)	x	x	9 476	4 662

Legenda	2017	2017	2017	2016
	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek
II. TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ	x	x	x	x
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	x	x	x	x
a) předepsané hrubé pojistné	x	51 478	x	x
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	x	787	x	x
c) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěná od zajištění (+/-)	x	-45	50 736	44 739
2. Výnosy z investic:	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	591	591	x	x
c) změny hodnoty investic	x	x	x	x
d) výnosy z realizace investic	x	x	591	671
3. Přírůstky hodnoty investic	x	x	278	248
4. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	x	x	1 793	2 476
5. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:	x	x	x	x
a) náklady na pojistná plnění:	x	x	x	x
aa) hrubá výše	22 616	x	x	x
bb) podíl zajistitelů (-)		22 616	x	x
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:	x	x	x	x
aa) hrubá výše	2 695	x	x	x
bb) podíl zajistitelů (-)		2 695	25 311	28 321
6. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-):	x	x	x	x
a) rezervy v životním pojištění:	x	x	x	x
aa) hrubá výše	4 216	x	x	x
bb) podíl zajistitelů (-)		4 216	x	x
b) ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění	x		4 216	3 059
7. Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	x	x		
8. Čistá výše provozních nákladů:	x	x	x	x
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	x	9 398	x	x
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	x	42	x	x
c) správní režie	x	17 117	x	x
d) provize od zajistitelů a podíly na ziscích (-)	x		26 557	25 172
9. Náklady na investice:	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		
10. Úbytky hodnoty investic	x	x	670	828
11. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	x	x	2 523	3 286
12. Převod výnosů z investic na Netechnický účet (položka III.4.)	x	x		
13. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění (položka III. 2.)	x	x	-5 879	-12 533

Legenda	2017	2017	2017	2016
	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek
III. NETECHNICKÝ ÚČET	x	x	x	x
1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I. 10.)	x	x	9476	4662
2. Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění (položka II. 13.)	x	x	-5879	-12533
3. Výnosy z investic:	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	2 308	x	x	x
bb) výnosy z ostatních investic	974	3 282	x	x
c) změny hodnoty investic	x	393	x	x
d) výnosy z realizace investic	x	145 772	149 447	42 023
4. Převedené výnosy investic z Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.12.)	x	x		
5. Náklady na investice:	x	x	x	x
a) náklady na správu investic, včetně úroků	x	2 026	x	x
b) změny hodnoty investic	x	1 680	x	x
c) náklady spojené s realizací investic	x	144 399	148 105	40 703
6. Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)	x	x		11
7. Ostatní výnosy	x	x	790	1 310
8. Ostatní náklady	x	x	2 890	3 424
9. Daň z příjmů z běžné činnosti	x	x	-344	-606
10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	x	x	3 182	-8 070
11. Mimořádné náklady	x	x		
12. Mimořádné výnosy	x	x		
13. Mimořádný zisk nebo ztráta	x	x		
14. Daň z příjmů z mimořádné činnosti	x	x		
15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách	x	x	76	80
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	x	x	3 106	-8 150



Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2017 (v tis. Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
ZŮSTATEK K 1. 1. 2016	275 000	0	0	0	37 782	5 776	10 163	328 721
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku						-75		-75
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-8 150	-8 150
ZŮSTATEK K 31. 12. 2016	275 000	0	0	0	37 782	5 701	2 013	320 496
ZŮSTATEK K 1. 1. 2017	275 000	0	0	0	37 782	5 701	2 013	320 496
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku						-3 972		-3 972
Čistý zisk/ztráta za účetní období							3 106	3 106
ZŮSTATEK K 31. 12. 2017	275 000	0	0	0	37 782	1 729	5 119	319 630

Příloha účetní závěrky

I.	OBECNÝ OBSAH	18
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	23
	(h) Rezerva na nezasloužené pojistné	23
	(i) Rezerva pojistného životních pojištění	23
	(j) Rezerva na pojistná plnění	23
	(k) Rezerva na splnění závazků z technické úrokové míry a změny ostatních technických parametrů	23
	(l) Ostatní technické rezervy	24
	(m) Podíl zajišťovatelů 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 finančního umístění	25
	(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 odchylky od účetních metod a postupů	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	28
	(f) Riziko likvidity	29

II.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE	30
II.1.	Dlouhodobý nehmotný majetek	30
II.2.	Finanční umístění (investice)	30
	(a) Pozemky a stavby	30
	(b) Finanční umístění v podnikatelských seskupeních	31
	(c) Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly	32
	(d) Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelné cenné papíry	32
	(e) Dluhové cenné papíry „OECD“ držené do splatnosti	32
	(f) Depozita u finančních institucí (v tis. Kč)	32
II.3.	Měnová struktura finančního umístění	32
II.4.	Pohledávky	33
	(a) Ostatní pohledávky	34
II.5.	Ostatní aktiva	34
	(a) Dlouhodobý hmotný majetek	34
II.6.	Přechodné účty aktiv	35
	(a) Přechodné účty aktiv	35
	(b) Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy	35
	(c) Dohadné položky aktivní	35
II.7.	Vlastní kapitál	36
	(a) Základní kapitál	36
	(b) Ostatní kapitálové fondy	36
II.8.	Technické rezervy	37
	(a) Rezerva na nezasloužené pojistné (hrubá výše)	37
	(b) Rezerva pojistného životních pojištění	37
	(c) Rezerva na pojistná plnění v čisté výši	37
	(d) Rezerva na splnění závazků z technické úrokové míry a ostatních početních parametrů	37
II.9.	Rezervy	38
II.10.	Závazky	38
	(a) Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	38
	(b) Stát – daňové závazky a dotace	38
	(c) Dlouhodobé závazky (doba splatnosti nad pět let)	38
	(d) Závazky a pohledávky z pasivního zajištění	38
II.11.	Přechodné účty pasiv	39
	(a) Přechodné účty pasiv	39
	(b) Dohadné položky pasivní	39
II.12.	Pohledávky a závazky vůči podnikům ve skupině	39
II.13.	Závazky kryté věcným zajištěním a poskytnuté záruky	39

III.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	40
III.1.	Neživotní pojištění	40
III.2.	Životní pojištění	40
III.3.	Celková výše hrubého předepsaného pojistného podle zemí	41
III.4.	Provize a ostatní pořizovací náklady na pojistné smlouvy	41
III.5.	Správní režie	41
III.6.	Ostatní technické náklady a výnosy	42
III.7.	Ostatní náklady a výnosy	43
III.8.	Zaměstnanci a vedoucí pracovníci	44
	(a) Odměňování členů statutárních, řídicích a dozorčích orgánů	45
	(b) Informace o odměnách statutárním auditorům	45
III.9.	Převody nákladů mezi technickými účty a netechnickým účtem	45
III.10.	Výsledek netechnického účtu	45
III.11.	Zisk před zdaněním	45
III.12.	Daně	45
	(a) Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty	45
	(b) Odložené daňové pohledávky/Odložené daňové závazky	46
IV.	OSTATNÍ ÚDAJE	47
IV.1.	Faktický koncern	47
IV.2.	Možné budoucí závazky	47
	Členství v Českém jaderném poolu	47
IV.3.	Následné události	47



Příloha k účetní závěrce

Rok končí 31. prosincem 2017
(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: 613 28464
Právní forma: Akciová společnost
Obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B., vložka 3314
Datum zápisu: 1. července 1994
Předmět podnikání:

- 1) **pojišťovací činnost dle zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví,**
 - Životní pojištění
 - pojistných odvětví 1a životních pojištění uvedených v části A přílohy k zákonu o pojišťovnictví,
 - Neživotní pojištění
 - pojistných odvětví 1, 2, 3a, 8, 9, 13, 16, 18 pojištění uvedených v části B přílohy k zákonu o pojišťovnictví, aktivní zajištění
- 2) **činnosti související s pojišťovací činností dle § 3 odst. 4 zákona o pojišťovnictví**
 - zprostředkovatelská činnost prováděná v souvislosti s pojišťovací činností dle zákona o pojišťovnictví
 - poradenská činnost související s pojištěním fyzických a právnických osob dle zákona o pojišťovnictví
 - šetření pojistných událostí prováděné na základě smlouvy s pojišťovnou dle zákona o pojišťovnictví
 - provozování zprostředkovatelské činnosti v oblasti stavebního spoření a penzijního připojištění

Statutární orgán – představenstvo k 31. prosinci 2017 a změny v roce 2017

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

člen: Ing. Ondřej Roček, dat. nar. 24. dubna 1978
Nepelova 950/4, 198 00 Praha 9 - Hloubětín

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

Za společnost jedná předseda představenstva samostatně nebo společně další dva členové představenstva.

Dozorčí rada

Předseda: Ing. Rudolf Bubla, dat. nar. 2. listopadu 1959
Střimelická 2499, 141 00 Praha 4

Člen: Ing. Jaromír Florián, dat. nar. 16. června 1975,
Stojická 827/5, 190 17 Praha 9 - Vinoř
(ve funkci do 14. 11. 2017)

Člen: Ing. Jiří Medřický, dat. nar. 25. prosince 1974
Libická 1918/6, Vinohrady, 130 00 Praha 3
(ve funkci od 14. 11. 2017)

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.

Strawinskylaan 701,

1077XX Amsterdam

reg. č. 61998877

Předmět podnikání: holdingová společnost

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

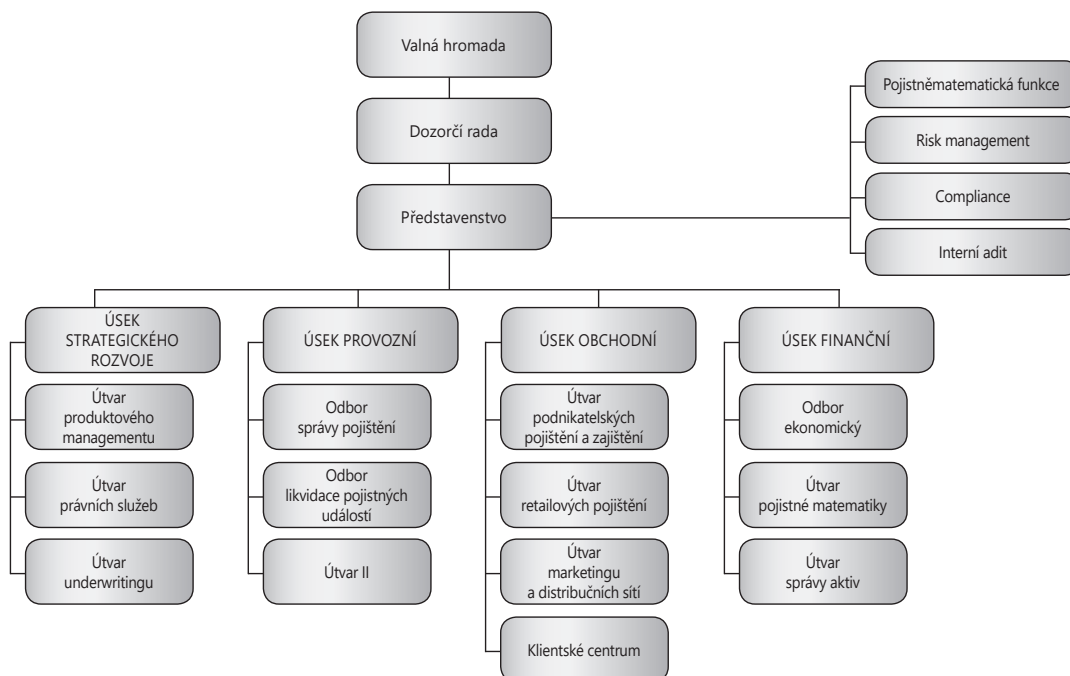
Společnost k 31. prosinci 2017 měla ovládající osobu, a proto bude sestavovat zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

Organizační struktura společnosti

Společnost měla k 31. prosinci 2017 41 zaměstnanců a je členěna na obchodní úsek (9 zaměstnanců), útvary provozu, IT a likvidace škod (celkem 15 zaměstnanců), finanční úsek (8 zaměstnanců), úsek strategického rozvoje (4 zaměstnanci) a ostatní (5 zaměstnanců).

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, se zákonem č. 168/1999 Sb., o pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla“), včetně příslušných prováděcích vyhlášek a dalšími platnými právními předpisy.

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.

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. Výjimkou bylo v roce 2013 jednorázové vybavení nového sídla nábytkem, u kterého společnost zvolila postupné rozpouštění pořizovací ceny do nákladů ve 4 po sobě jdoucích letech. V roce 2017 takto rozpustila do nákladů částku 521 tis. Kč (2016: 837 tis. Kč).

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 %
Stavby	Rovnoměrná	2
Software	Rovnoměrná	33,33
Automobily a nábytek	Rovnoměrná	20
Ostatní inventář	Rovnoměrná	33,33
Technické zhodnocení pronajaté budovy	Rovnoměrná	10

(členění dle podstatných podtříd se stejnou odpisovou sazbou)

(b) Investice*Pozemky a stavby*

Pozemky a stavby se klasifikují jako investice a k okamžiku pořízení jsou účtovány v pořizovací ceně. Od roku 2016 se stavby odepisují rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti, tedy 50 nebo 30 let, pozemky se neodepisují. Přechodné změny reálné hodnoty zaúčtované k 31. prosinci 2015 byly ponechány ve vlastním kapitálu a odepisují se po dobu realizace daného aktiva.

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.

Amortizované 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 výsledkově.

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.

Společnost oceňovala Podíly do konce roku 2015 reálnou hodnotou. Přechodné změny reálné hodnoty byly vykazovány ve vlastním kapitálu a do výkazu zisku a ztráty se převedly v okamžiku realizace. Trvalé změny reálné hodnoty a trvalé snížení hodnoty se účtovaly v okamžiku zjištění do výkazu zisku a ztrát.

Od roku 2016 přestaly být Podíly přeceňovány na reálnou hodnotu. Rozvahové přecenění bylo k 1. lednu 2016 zrušeno a odúčtováno proti hodnotě aktiva.

K 31. prosinci 2017 i 2016 bylo provedeno posouzení, zda reálná hodnota odpovídá účetní hodnotě, a to na základě výše vlastního kapitálu jednotlivých podílů.

Depozita u finančních institucí

Depozita u finančních institucí jsou k rozvahovému dni oceňovány v pořizovací ceně zvýšené nebo snížené o úrokové výnosy nebo náklady. 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 Ostatních 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 pojistné 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. 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 zajišťovacích 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 pořizovacími 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 I.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 na 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 vyhledávaným 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

Tato účetní závěrka je společností sestavena jako nekonsolidovaná. Vedení společnosti je přesvědčeno, že nekonsolidující účetní jednotka ovládá pouze nekonsolidované účetní jednotky, jež jsou jednotlivě i v úhrnu nevýznamné.

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

V roce 2017 Společnost neprovedla žádné opravy chyb minulých let, změny účetních metod a postupů 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 zajišťovateli.

Společnost uzavírá proporcionální a neproporcionální zajištění 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 zajišťovateli, soustavně monitoruje jejich finanční situaci a konzultuje jejich rating se zkušenostmi zajišťovacího 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, jež 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 netvoří 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 postačitelosti rezerv a výpočet rentability produktu. Výpočet rentability produktů slouží ke stanovení přiměřených pojistných sazeb k pojistným a finančním garancím jednotlivých produktů.

Testem postačitelosti 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, nutné 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. Zajišťový program společnosti je založený na zajišťovacích smlouvách s externími zajistiteli.

Společnost uzavírá proporcionální a neproporcionální zajišťovací 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 2017 následující položky:

	Software	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena k 1. 1. 2017	19 746	178	19 924
Přírůstky	707	112	819
Úbytky	0	178	178
Pořizovací cena k 31. 12. 2017	20 453	112	20 565
Oprávky k 1. 1. 2017	19 233	0	19 233
Odpisy	447	0	447
Úbytky opravek	0	0	0
Oprávky k 31. 12. 2017	19 680	0	19 680
Zůstatková cena k 1. 1. 2017	513	178	691
Zůstatková cena k 31. 12. 2017	773	112	885

II.2. Investice

(a) Pozemky a stavby

Neprovozní	2017	2016
Pozemky	18 572	18 572
Oceňovací rozdíly	-2 319	-2 319
Účetní hodnota	16 253	16 253

Neprovozní	2017	2016
Stavby	45 256	44 888
Oceňovací rozdíly	4 638	4 638
Oprávky (-)	2 128	1 062
Účetní hodnota	47 766	48 464

Společnost k datu 31. prosince 2017 vlastnila nemovitosti v celkové hodnotě 64 019 tis. Kč (31. 12. 2016: 64 717 tis. Kč). Nejvýznamnější položku tvoří soubor nemovitostí Na Dlouhém lánu 41 v Praze 6 v celkové hodnotě 27 104 tis. Kč (31. 12. 2016: 27 552 tis. Kč).

V roce 2016 v návaznosti na změnu zákona o účetnictví v oblasti oceňování majetku začala společnost uplatňovat u staveb účetní odpisy a současně provádět odpisy zaúčtovaných oceňovacích rozdílů. Takto byly v roce 2017 zaúčtovány oprávky v celkové výši 1 066 tis. Kč (2016: 1 062 tis. Kč).

Ve vlastnictví společnosti jsou dále následující nemovitosti:

- Budova č. p. 680 na parcele st. 1236 v Rokytnici nad Jizerou
- Byt v Eliášově ulici č. p. 461 v Praze 6, kde byl v roce 2017 nainstalován nový plynový kotel za 74 tis. Kč
- Nemovitosti v Černém Dole
- Nemovitost ve Špindlerově Mlýně, kde byla v roce 2017 provedena rekonstrukce vodovodu v celkové výši 295 tis. Kč

v tis. Kč

(b) Investice v podnikatelských seskupeních*Podíly v ovládaných osobách*

Společnost vykázala k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 následující podíly v těchto ovládaných osobách:

2017

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	5 867	2 000	11 734	616	0
Celkem	N/A	3 150	3 150	2 000	11 734	616	0

* Reálná hodnota k 31. prosinci 2017 je stanovena na základě neauditovaných účetních výkazů.

V roce 2017 byl uskutečněn prodej 2 ks akcií společnosti B-Efekt, které představovaly 100% na základním kapitálu. Dle kupní smlouvy byla stanovena prodejní cena ve výši 1 800 tis. Kč.

2016

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	5 079	2 000	10 158	1 685	0
B-Efekt, a. s. Italská 1583/24 Praha 2*	100	2 000	1 900	2 000	1 900	- 100	0
Snížení hodnoty B-Efekt, a. s. (-)	n/a	100	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Celkem	N/A	5 050	6 979	4 000	12 058	1 585	0

Reálné hodnoty k 31. prosinci 2016 byly stanoveny na základě neauditovaných účetních výkazů vlastněných společností.

*V roce 2016 byl uskutečněn prodej vlastních akcií společnosti B-Efekt, a. s. formou úplatného vzetí akcií z oběhu a prodej pohledávky za společností ARIETE automotive, s. r. o. do MAXIMA pojišťovny, a. s. Následně bylo provedeno snížení základního kapitálu o 60 000 tis. Kč na novou výši 2 000 tis. Kč, která je považována za pořizovací cenu podílu k 31. prosinci 2016.

v tis. Kč

(c) Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly

	Reálná hodnota		Pořizovací cena	
	2017	2016	2017	2016
Ostatní				
Nekótované	0	143 972	0	121 683
Celkem	0	143 972	0	121 683

Společnost v roce 2017 prodala akcie společností Spolek pro chemickou a hutní výrobu, a. s. v hodnotě 34 254 tis. Kč, ZEVETA Bojkovice, a. s. ve výši 77 233 tis. Kč a Kovoprojekta Brno, a. s. v částce 32 485 tis. Kč.

(d) Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelné cenné papíry

	Reálná hodnota		Pořizovací cena	
	2017	2016	2017	2016
Vydané vládním sektorem				
Kótované na burze v ČR	11 151	17 398	12 274	18 276
Kótované na jiném trhu CP	0	0	0	0
Celkem	11 151	17 398	12 274	18 276

(e) Dluhové cenné papíry držené do splatnosti

	Reálná hodnota		Amort. hodnota		Pořizovací cena	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Vydané vládním sektorem						
Kótované na burze v ČR	0	29 517	0	29 782	0	30 736
Kótované na jiném trhu CP	95 882	0	96 640	0	97 286	0
Celkem	95 882	29 517	96 640	29 782	97 286	30 736

(f) Depozita u finančních institucí (v tis. Kč)

	2017	2016
Splatné do 1 roku	80 200	71 165
Celkem	80 200	71 165

II.3. Měnová struktura investic

Měna	Cenné papíry s proměnlivým výnosem		Cenné papíry s pevným výnosem		Depozita a ostatní investice	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
CZK	0	143 972	107 791	47 180	80 200	71 165
EUR	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	143 972	107 791	47 180	80 200	71 165

II.4. Pohledávky

31. prosince 2017	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za pojišťovacími zprostředkov.	Pohledávky z operací zajištění	Ostatní pohledávky	Celkem
Ve splatnosti	57 691	7 657	1 025	12 851	79 224
Po splatnosti	18 079	161	1 596	1 147	20 983
Celkem	75 770	7 818	2 621	13 998	100 207
Výše opravné položky	4 453	0	0	1 128	5 581
Čistá výše celkem	71 317	7 818	2 621	12 870	94 626

Hodnota pohledávek za pojistníky po splatnosti v porovnání s předchozím rokem poklesla. Pohledávky po splatnosti zahrnují zejména pohledávky z odvětví průmyslového pojištění a zajištění 13 706 tis. Kč (31. 12. 2016: 13 800 tis. Kč), kde dochází k inkasu pojistného s určitým zpožděním. Pohledávky po splatnosti z životního pojištění jsou ve výši 1 710 tis. Kč (31. 12. 2016: 1 900 tis. Kč) a z pojištění domácnosti ve výši 1 086 tis. Kč (31. 12. 2016: 900 tis. Kč).

Společnost poskytuje od roku 2015 nové pojistné produkty (dále nazývané „nové projekty“). 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.

Hodnota pohledávek za pojistníky ve splatnosti v porovnání s předchozím rokem vzrostla. Pohledávky ve splatnosti zahrnují především pohledávky z titulu nových projektů, kdy splatnost je stanovena ve smlouvě. Největší položkou pohledávek ve splatnosti je pojištění mobilních zařízení a cestovní pojištění ve spolupráci s O2 Czech Republic, a. s. ve výši 39 386 tis. Kč (31. 12. 2016: 7 700 tis. Kč), kdy splatnost je stanovena 60 dní po vystavení faktury.

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 10 539 tis. Kč. Důvodem je několik větších majetkových a odpovědnostních škod, které byly zajistitelům vyúčtovány v minulých obdobích, ale k vyrovnání došlo až v roce 2017.

31. prosince 2016	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za pojišťovacími zprostředkov.	Pohledávky z operací zajištění	Ostatní pohledávky	Celkem
Ve splatnosti	15 045	11 617	9 998	22 287	58 947
Po splatnosti	18 308	958	3 162	1 250	23 678
Celkem	33 353	12 576	13 160	23 537	82 626
Výše opravné položky	5 206	0	105	1 128	6 439
Čistá výše celkem	28 147	12 576	13 055	22 409	76 187

v tis. Kč

(a) Ostatní pohledávky

	2017	2016
Odložená daňová pohledávka	0	1 616
Ostatní pohledávky	13 998	21 921
Celkem	13 998	23 537
Výše opravných položek	1 128	1 128
Čistá výše celkem	12 870	22 409

V rámci položky „Ostatní“ tvoří nejvýznamnější část postoupená pohledávka za společností ARIETE automotive, s. r. o. ve výši 11 500 tis. Kč (2016: 17 500 tis. Kč) splatná v 12 rovnoměrně rozložených čtvrtletních splátkách tak, že poslední splátka je 31. 12. 2019. K 31. prosinci 2017 zbývá 8 splátek.

II.5. Ostatní aktiva
(a) Dlouhodobý hmotný majetek

	Auta	Inventář	Ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena k 1. 1. 2017	414	2 102	12 822	0	15 338
Přírůstky	0	948	0	0	948
Přeúčtování	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0
Pořizovací cena k 31. 12. 2017	414	3 050	12 822	0	16 286
Oprávký k 1. 1. 2017	244	1 475	3 759	0	5 478
Odpisy	65	552	1 290	0	1 907
Úbytky opravek (ZC vyř. majetku)	0	0	0	0	0
Oprávký k 31. 12. 2017	309	2 027	5 049	0	7 385
Zůstatková cena k 1. 1. 2017	170	627	9 063	0	9 860
Zůstatková cena k 31. 12. 2016	105	1 023	7 773	0	8 901

Ve sloupci Ostatní je z největší části zastoupena položka za rekonstrukci pronajatých prostor v Italské 24, Praha 2, kde má společnost své sídlo (12 744 tis. Kč v ceně pořízení).

Zásoby k 31. prosinci 2017 činily 404 tis. Kč (31. 12. 2016: 303 tis. Kč).

v tis. Kč

II.6. Přechodné účty aktiv

(a) Přechodné účty aktiv

	2017	2016
Naběhlé úroky	39	15
Odložené pořiz.nákl. na poj. smlouvy	34 995	33 739
Dohadné položky aktivní	80 498	57 469
Časově rozlišené ost. poj.tech.nákl.	1 650	2 300
Náklady PO-ostatní	203	607
Celkem	117 385	94 130

Nárůst dohadných položek aktivních v minulých letech souvisel s růstem aktivit v oblasti nových projektů, kdy docházelo jednak ke zpoždění v dodávání dat od strategických partnerů a jednak k postupné implementaci do provozního systému. Dopad provozních operací se během roku 2017 podařil optimalizovat, ale vzhledem k dalším novým projektům a růstu objemu obchodů nárůst dohadných položek aktivních pokračoval.

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

(b) Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy

	2017	2016
Životní pojištění	150	193
Neživotní pojištění	34 845	33 546
Celkem	34 995	33 739

U časového rozlišení pořizovacích nákladů došlo oproti loňskému roku k mírnému nárůstu o 1 256 tis. Kč. Více jak polovinu tohoto časového rozlišení tvoří časové rozlišení bonusových provizí, které bylo započato v roce 2016.

(c) Dohadné položky aktivní

	2017	2016
Odhad předpisu pojistného	25 910	36 472
<i>z toho nové projekty</i>	<i>25 702</i>	<i>36 219</i>
Odhad zajištných provizí *	35 567	17 675
<i>z toho nové projekty</i>	<i>35 567</i>	<i>17 019</i>
Odhad podílu zajištitel na pojistném plnění	13 665	2 336
<i>z toho nové projekty</i>	<i>13 665</i>	<i>2 336</i>
Ostatní	5 356	986
<i>z toho nové projekty</i>	<i>3 293</i>	<i>986</i>
Celkem	80 498	57 469

*zajistná provize zahrnuje i odhady podílů na zisku zajištitel z uzavřených zajištných smluv

V dohadných položkách aktivních společnost vykazuje zejména odhad předpisu pojistného ze smluv, které mají počátek pojištění v roce 2017 a dříve, ale byly zadány do systému až po uzávěrce za měsíc prosinec, a to ve výši 25 910 tis. Kč (2016: 36 472 tis. Kč) a k němu vztahující se odhad zajištných provizí.

II.7. Vlastní kapitál

(a) Základní kapitál

Registrovaný základní kapitál se k 31. prosinci 2017 skládal z 250 000 ks 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 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
Celkem					275 000

Vlastní akcie

Společnost nevladnila k datu účetní závěrky žádné vlastní akcie.

(b) Ostatní kapitálové fondy

	2017	2016
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	1 729	5 701
Ostatní kapitálové fondy	37 782	37 782
Celkem	39 511	43 483

Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků reálnou hodnotou

	2017	2016
Odúčtování salda oceňovacích rozdílů z přecenění Podílů z titulu změny legislativy popsané v bodě I.5.	0	-3 024
Zůstatek k 1. 1.	5 701	5 776
Změna reálné hodnoty investic	-1 566	-92
Změna odložené daně	-2 407	17
Zůstatek k 31. 12.	1 728	5 701

Změna reálné hodnoty investic včetně odložené daně je ovlivněna položkami, ke kterým se odložená daň netvořila.

Plánované rozdělení zisku vytvořeného v běžném období

V běžném účetním období společnost vykázala zisk ve výši 3 106 tis. 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)

	2017	2016
Neživotní pojištění	98 581	97 258
Životní pojištění	563	607
Celkem	99 144	97 865

(b) Rezerva pojistného životních pojištění

	2017	2016
Nezillmerovaná rezerva	16 661	12 446
Rezerva pojistného životních pojištění vykázaná v rozvaze	16 661	12 446

(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:

	2017	2016
RBNS	24 303	27 032
IBNR	24 453	23 971
Celkem	48 756	51 003

Výsledek likvidace pojistných událostí

Rozdíl mezi výší rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí vytvořené k 31. prosinci 2016, platbami v průběhu roku 2017 (které se týkaly pojistných událostí zohledněných v této rezervě) a zbytkovou výší této rezervy k 31. prosinci 2017 představuje výsledek likvidace pojistných událostí. Kladný výsledek v roce 2017 byl způsoben především rozpouštěním rezerv u velkých majetkových škod.

Jeho hrubá výše je uvedena v následujícím přehledu:

Pojistné odvětví	2017	2016
Pojištění úrazu a nemoci, cestovní pojištění	-1 114	44
Pojištění motorových vozidel - ostatní druhy	0	0
Pojištění proti požáru a jiným majetkovým škodám	17 330	-10 875
Pojištění odpovědnosti za škody	3 963	4 001
Pojištění jiných ztrát	121	2 383
Ostatní (ŽP)	910	-4 866
Celkem	21 210	- 9 313

(d) Rezerva na splnění závazků z technické úrokové míry

Pojišťovna v roce 2017, stejně jako v roce 2016, již neplnila podmínky pro tvorbu rezervy na splnění závazků z použité technické úrokové míry pro oblast životního pojištění a proto zůstatek této rezervy rozpustila.

v tis. Kč

II.9. Rezervy

Jiné rezervy než technické Společnost nevykazuje.

II.10. Závazky

31. prosince 2017	Závazky vůči pojistníkům	Závazky vůči zprostř.	Závazky z operací zajištění	Ostatní závazky	Celkem
Ve splatnosti	9 191	30 370	32 107	5 943	77 260
Po splatnosti	9	171	0	0	531
Celkem	9 200	30 541	32 107	5 943	77 791

31. prosince 2016	Závazky vůči pojistníkům	Závazky vůči zprostř.	Závazky z operací zajištění	Ostatní závazky	Celkem
Ve splatnosti	9 278	10 752	6 213	3 809	30 052
Po splatnosti	1 350	163	0	0	1 513
Celkem	10 628	10 915	6 213	3 809	31 565

Nárůst závazků vůči zprostředkovatelům oproti roku 2016 je spojen s rostoucím objemem obchodů z titulu nových projektů, kdy na tyto připadá 21 146 tis. Kč. Obdobné je to u závazků ze zajištění, kde se k novým projektům váže částka 21 278 tis. Kč.

V rámci ostatních závazků tvoří největší položku Dodavatelé v celkové částce 754 tis. Kč (2016: 819 tis. Kč) a mzdy zaměstnanců ve výši 1 634 tis. Kč (2016: 1 587 tis. Kč). Odložený daňový závazek činí 447 tis. Kč (2016: 0 tis. Kč).

(a) Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 832 tis. Kč

(2016: 795 tis. Kč), z nichž 539 tis. Kč (2016: 510 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 293 tis. Kč (2016: 285 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po splatnosti.

(b) Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 326 tis. Kč (2016: 316 tis. Kč) a týkají se 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 2017 a 2016 společnost neneviduje.

(d) Závazky a pohledávky z pasivního zajištění

Společnost vykazuje pasivní saldo závazků a pohledávek vůči zajištitelům ve výši 29 486 tis. Kč (2016: aktivní saldo 6 842 tis. Kč).

II.11. Přechodné účty pasiv

(a) Přechodné účty pasiv

	2017	2016
Časově rozlišené zajistné provize	3 316	4 297
Dohadné položky pasivní	76 947	69 270
Celkem	80 263	73 567

(b) Dohadné položky pasivní

	2017	2016
Odhad zajistného vč. nadměrku	25 344	39 313
<i>z toho nové projekty</i>	<i>24 563</i>	<i>35 746</i>
Provize k odhadu pojistného	13 646	16 725
<i>z toho nové projekty</i>	<i>13 559</i>	<i>16 610</i>
Podíly na zisku*	20 981	8 285
<i>z toho nové projekty</i>	<i>18 289</i>	<i>2 956</i>
Odhad pojistného plnění	13 915	1 351
<i>z toho nové projekty</i>	<i>13 915</i>	<i>1 351</i>
Služby k nájmu	0	2 493
Ostatní	3 061	1 103
Celkem	76 947	69 270

* 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).

II.12. Pohledávky a závazky vůči podnikům ve skupině

	Pohledávky		Závazky	
	2017	2016	2017	2016
Pohledávky a závazky vůči ovládaným podnikům	0	752	265	4
Celkem	0	752	265	4

Společnost ke konci roku 2017 ani ke konci roku 2016 neevidovala žádné pohledávky a závazky 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 2017 a 2016 je členěn podle následujících skupin pojištění:

	Pojistná odvětví	Předeepsané pojištění v hrubé výši	Zasloužené pojištění v hrubé výši	Náklady na pojištění plnění v hrubé výši	Provozní výdaje v hrubé výši	Výsledek ze zajištění
Přímé pojištění						
úrazu a nemoci	1,2					
2017		101 500	97 556	33 207	51 910	- 4587
2016		94 493	91 272	27 968	48 441	- 194
motorových vozidel – ostatní druhy	3					
2017		0	0	0	0	0
2016		0	0	- 5	-6	0
proti požáru a jiným majetkovým škodám	8,9					
2017		216 491	217 140	49 334	111 534	- 60 147
2016		116 583	112 788	62 221	53 355	- 13 957
odpovědnosti za škody	10,11,12,13					
2017		24 333	23 992	-5 940	8 903	- 15 378
2016		26 453	27 912	7 454	10 104	- 6 710
cestovní a jiných ztrát	16,17,18					
2017		46 958	47 271	6 715	36 056	- 6 019
2016		10 456	11 979	-643	8 469	-3 113
Celkem						
2017		387 282	385 958	83 317	208 403	- 86 131
2016		247 985	243 950	96 995	120 363	- 23 974

III.2. Životní pojištění

Hrubá výše předeepsaného pojistného v oblasti životního pojištění:

	2017	2016
Individuální pojistné	51 478	45 472
Celkem	51 478	45 472
Běžné pojistné	51 478	45 472
Celkem	51 478	45 472
Pojistné ze smluv bez bonusů	51 478	45 472
Celkem	51 478	45 472
Výsledek ze zajištění	- 787	- 805

III.3. Celková výše hrubého předepsaného pojistného podle zemí

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

	2017	2016
Česká republika	372 368	267 237
<i>z toho nové projekty</i>	154 288	51 343
Slovenská republika	66 393	26 220
<i>z toho nové projekty</i>	53 028	11 515
Celkem	438 761	293 457

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

	2017			2016		
	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem
Provize						
Pořizovací	136 801	6 803	143 604	78 788	5 915	84 703
Obnovovací	10 407	9 523	19 930	5 654	9 818	15 472
Celkem provize	147 208	16 326	163 534	84 442	15 733	100 175
Ostatní pořizovací náklady	12 838	2 594	15 432	12 185	2 471	14 656
Změna odložených pořizovacích nákladů	-1 299	42	- 1 257	-7 658	78	- 7 580
Podíl na zisku – nové projekty	17 280	0	17 280	0	0	0
Celkové provize a ostatní pořizovací náklady	176 027	18 962	194 989	88 969	18 282	107 251

Společnost vykazuje obnovovací provize ve správních nákladech.

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

III.5. Správní režie

	2017	2016
Následná provize	19 930	15 472
Osobní náklady (mzdy, soc. a zdrav. poj.)	22 700	20 541
Nájemné vč. služeb	4 622	5 029
Poradenství vč. auditu	3 014	3 621
Cestovné	46	78
Spotřeba materiálu a energie	528	475
HM vč. TZ a odpisy	2 503	2 657
SW služby	1 653	1 116
Propagace a reklama	704	439
Ostatní správní náklady	4 201	4 329
Správní náklady celkem	59 901	53 757

v tis. Kč

III.6. Ostatní technické náklady a výnosy

2017	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Neživotní pojištění			
Ostatní technické náklady	8 538	0	8 538
Ostatní technické výnosy	-11 103	0	-11 103
Saldo - neživotní pojištění	-2 565	0	-2 565
Životní pojištění			
Ostatní technické náklady	2 523	0	2 523
Ostatní technické výnosy	-1 793	0	-1 793
Saldo - životní pojištění	730	0	730

2016	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Neživotní pojištění			
Ostatní technické náklady	2 608	0	2 608
Ostatní technické výnosy	-5 552	0	-5 552
Saldo - neživotní pojištění	-2 944	0	-2 944
Životní pojištění			
Ostatní technické náklady	3 286	0	3 286
Ostatní technické výnosy	-2 476	0	-2 476
Saldo - životní pojištění	810	0	810

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

2017	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Tvorba (+)/Rozpuštění (-) opravných položek k pohledávkám	- 956	0	- 956
Kurzové ztráty (+)/zisky (-)	3 102	0	3 102
Provize za zprostř. poj.	- 2 771	0	- 2 771
Pokuty a úroky z prodlení	- 31	0	- 31
Odpisy pohl. a závazků z poj.	670	0	670
Stornopoplatky a ostatní	- 2 579	0	- 2 579
Saldo ostatních nákladů a výnosů	- 2 565	0	- 2 565

2016	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Tvorba (+)/Rozpuštění (-) opravných položek k pohledávkám	- 2 100	0	- 2 100
Kurzové ztráty (+)/zisky (-)	- 122	0	- 122
Provize za zprostř. poj.	- 991	0	- 991
Pokuty a úroky z prodlení	- 17	0	- 17
Odpisy pohl. a závazků z poj.	1 154	0	1 154
Stornopoplatky a ostatní	- 868	0	- 868
Saldo ostatních nákladů a výnosů	- 2 944	0	- 2 944

v tis. Kč

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

2017	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Tvorba (+)/Rozpuštění (-) opravných položek k pohledávkám	- 100	0	- 100
Odpisy pohl. a závazků z poj. a ost.	30	0	30
Nové projekty	786	0	786
Ostatní	14	0	14
Saldo ostatních nákladů a výnosů	730	0	730

2016	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Tvorba (+)/Rozpuštění (-) opravných položek k pohledávkám	-43	0	-43
Odpisy pohl. a závazků z poj. a ost.	33	0	33
Nové projekty	798	0	798
Ostatní	22	0	22
Saldo ostatních nákladů a výnosů	810	0	810

III.7. Ostatní náklady a výnosy

2017	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Netechnický účet			
Ostatní náklady	2 890	0	2 890
Ostatní výnosy	- 790	0	- 790
Saldo ostatních nákladů a výnosů	2 100	0	2 100

2016	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Netechnický účet			
Ostatní náklady	3 424	0	3 424
Ostatní výnosy	-1 310	0	-1 310
Saldo ostatních nákladů a výnosů	2 114	0	2 114

v tis. Kč

Saldo ostatních nákladů a výnosů je tvořeno následujícími položkami:

2016	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Správní režie	2 735	0	2 735
Úroky	- 623	0	- 623
Tvorba (+)/Rozpuštění (-) opravných položek k pohledávkám	0	0	0
Kurzové rozdíly	- 1	0	- 1
Prodej HM	0	0	0
Ostatní	- 11	0	- 11
Saldo ostatních nákladů a výnosů	2 100	0	2 100

Ve shora uvedené položce - správní režie (5% 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.

2016	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Správní režie	2 783	0	2 783
Úroky	- 198	0	- 198
Tvorba (+)/Rozpuštění (-) opravných položek k pohledávkám	255	0	255
Kurzové rozdíly	- 3	0	- 3
Prodej HM	0	0	0
Ostatní	- 723	0	- 723
Saldo ostatních nákladů a výnosů	2 114	0	2 114

III.8. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a odměny za rok 2017 a 2016:

2017	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Ostatní náklady
Zaměstnanci	39	25 224	8 077	741
Celkem	39	25 224	8 077	741

2016	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Ostatní náklady
Zaměstnanci	38	24 074	7 601	605
Celkem	38	24 074	7 601	605

Osobní náklady všech zaměstnanců 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. (q). Do pořizovacích nákladů bylo alokováno 6 810 tis. Kč (2016: 5 964 tis. Kč), do správní režie 22 700 tis. Kč (2016: 20 541 tis. Kč), z toho 4 313 tis. Kč životní pojištění (2016: 3 697 tis. Kč), neživotní pojištění 18 387 tis. Kč (2016: 16 844 tis. Kč) a do nákladů na likvidaci 2 979 tis. Kč (2016: 4 379 tis. Kč). Zbývající část osobních nákladů ve výši 1 553 tis. Kč (2016: 1 396 tis. Kč) byla ponechána na netechnickém účtu.

v tis. Kč

(a) Odměňování členů statutárních, řídicích a dozorčích orgánů

Za účetní období 2017 a 2016 byly vyplaceny následující peněžní a nepeněžní odměny členům statutárních, řídicích a dozorčích orgánů:

	2017	2016
Členové představenstva	2 220	2 265
Členové dozorčí rady	180	180
Odměny celkem	2 400	2 445

V roce 2017 ani v roce 2016 společnost nevykazovala žádné pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady z titulu poskytnutých půjček nebo záloh.

(b) Informace o odměnách statutárním auditorům

Odměna statutárnímu auditorovi je obsažená ve správních nákladech Společnosti a činí 1 150 tis. Kč vč. DPH (2016: 1 101 tis. Kč).

V roce 2017 nebyly Společnosti poskytnuty auditorskou společností žádné neauditní služby (2016: 327 tis. Kč vč. DPH).

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 0 tis. Kč (2016: 11 tis. Kč).

III.10. Výsledek netechnického účtu

Výsledek netechnického účtu k 31. prosinci 2017 činil -835 tis. Kč (2016: - 806 tis. Kč).

III.11. Výsledek před zdaněním

Zisk před zdaněním činil k 31. prosinci 2017 celkem 2 838 tis. Kč (2016: ztráta -8 676 tis. Kč).

III.12. Daně

(a) Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty

	2017	2016
Změna stavu odložené daňové pohledávky/Změna stavu odloženého daňového závazku	- 344	- 606
Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty	- 344	- 606

v tis. Kč

(b) Odložené daňové pohledávky/Odložené daňové závazky

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky jsou následující:

Dočasné rozdíly	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dlouhodobý majetek	0	0	41	385	-41	-385
<i>Dopad do výkazu zisku a ztráty</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-344</i>	<i>-606</i>	<i>344</i>	<i>606</i>
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	973	3 384	1 379	1 383	- 406	2 001
<i>Dopad do vlastního kapitálu</i>	<i>- 2 411</i>	<i>13</i>	<i>-4</i>	<i>-4</i>	<i>- 2 407</i>	<i>17</i>
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	973	3 384	1 420	1 768	- 447	1 616
Kompenzace souvisejících odložených daňových pohledávek a závazků	- 973	-1 768	- 973	-1 768	0	0
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	0	1 616	447	0	- 447	1 616

Společnost v roce 2017 vykázala odložený daňový závazek z oceňovacích rozdílů účtovaných rozvahově ve výši 406 tis. Kč (2016: odložená daňová pohledávka ve výši 2 001 tis. Kč) a 41 tis. Kč daňový závazek z rozdílu odpisů (2016: odložený daňový závazek v částce 385 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 budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, 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.

Soupojištění

Společnost je vedoucím pojistitelem v některých případech soupojištění, kde byla ke konci účetního období hlášena pojistná událost ve významné výši.


Společnost považuje uplatnění právního nároku oprávněné osoby v celé výši vůči ní, jako vedoucím soupojistiteli, za nepravděpodobné, a proto vytvořila rezervu na pojistná plnění pouze ve výši svého podílu.

IV.3. Následné události

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné významné následné události. Na základě „Dohody o způsobu úhrady pohledávky“ ze dne 20. 3. 2018 došlo k jednorázové úhradě pohledávky za společností ARIETE automotive, s. r. o. ve výši 11 500 tis. Kč (viz kapitola II.4. Pohledávky). Společnost ARIETE uhradila výše zmíněnou pohledávku dne 28. 3. 2018.

V Praze, dne 9. dubna 2018

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



Zpráva o vztazích za rok 2017

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. 2017 do 31. 12. 2017.

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

B-Efekt, a. s.

IČ: 272 45888

se sídlem Italská 24, 120 00 Praha 2

(Ovládaná osoba byla 100% vlastníkem akcií do 27. 9. 2017, poté byl celý podíl na hlasovacích právech ovládanou osobou prodán.)

EGIDA, a. s.

IČ: 642 59625

se sídlem Italská 24, 120 00 Praha 2

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



c) Úloha ovládané osoby

Úlohou ovládané osoby je prodej pojištění.

d) Způsob a prostředky ovládaní

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 2017 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 2017 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 Ing. Petrem Sedláčkem a MAXIMA pojišťovnou, a. s. 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 2017 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 ovládaní

Ovládající osoba ovládala ovládanou osobu v rozhodném účetním období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017.

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 1. 3. 2018

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


Výrok auditora
**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 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2017 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 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit 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



Pozemky a stavby

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Společnost vlastní budovy, včetně pozemků, které jsou vykázány v rámci položky „Pozemky a stavby“ ve výkazech Společnosti. Společnost vede budovy v pořizovací hodnotě snížené o odpisy a případné znehodnocení ve výši 64 019 tis. Kč k 31. prosinci 2017.</p> <p>Na roční bázi vedení Společnosti testuje zpětně získatelnou hodnotu pozemků a staveb. Společnost využívá pro toto testování ocenění zpracované nezávislým znalcem.</p> <p>V rámci ocenění nezávislý znalec počítá zpětně získatelnou hodnotu pozemků a staveb Společnosti. Toto ocenění je založeno na odhadech a předpokladech, jako např. předpokládaná výše nájmu, diskontní sazby, náklady související s údržbou pozemků a staveb.</p> <p>Pokud by použité vstupní parametry nebyly založeny na relevantních předpokladech či metodika ocenění by nebyla v souladu s obecně uznávanými oceňovacími postupy, mohlo by dojít k nadhodnocení pozemků a staveb v účetní závěrce Společnosti.</p> <p>Další informace jsou uvedeny v bodě II.2. přílohy účetní závěrky Společnosti.</p>	<p>V rámci auditu zpětně získatelné hodnoty pozemků a staveb naše auditorské postupy zahrnovaly zejména následující procedury:</p> <p>Diskutovali jsme s vedením Společnosti a kriticky zhodnotili metodiku, předpoklady a odhady použité v ocenění při stanovení zpětně získatelné hodnoty pozemků a staveb.</p> <p>Dále jsme využili naše vlastní specialisty na oceňování nemovitostí k posouzení přiměřenosti použitých předpokladů a metod. Porovnali jsme předpoklady Společnosti s externě získanými daty a našimi vlastními odhady, pokud jde o klíčové vstupní údaje, jako je např. předpokládaná cena nájmu, diskontní sazby, nákladové položky apod.</p> <p>Zároveň jsme provedli odsouhlasení hlavních vstupů modelu se skutečností, a to zejména aktuální míru obsazenosti budovy a výnosů z nájmu.</p> <p>Následně jsme porovnali zpětně získatelnou hodnotu pozemků a staveb s účetní zůstatkovou hodnotou pozemků a staveb.</p> <p>Posoudili jsme dostatečnost údajů zveřejněných Společností o pozemcích a stavbách v příloze účetní závěrky.</p>

Rezerva na pojistná plnění

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Společnost vykazuje rezervu ke krytí závazků z pojistných událostí v běžném účetním období vzniklých, ale v tomto období nenahlášených („IBNR rezerva“) ve výši 24 453 tis. Kč a rezervu ke krytí závazků z pojistných událostí již vzniklých a nahlášených, ale dosud nezlikvidovaných („RBNS rezerva“) ve výši 24 303 tis. Kč. Obě rezervy jako celek tvoří položku Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí.</p>	<p>V rámci řešení uvedené hlavní záležitosti auditu jsme provedli především následující postupy:</p> <p>Na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci pojistného sektoru jsme s využitím našich specialistů v oboru pojistné matematiky kriticky zhodnotili metodu stanovení IBNR rezervy.</p>



Výše uvedenou oblast jsme stanovili jako hlavní záležitost auditu vzhledem k tomu, že vedení Společnosti stanovuje subjektivní a komplexní předpoklady a úsudky při určení výše Rezervy na pojistná plnění.

Společnost používá pro určení výše IBNR rezervy pojistně-matematické a statistické metody. Stanovení IBNR rezervy je ovlivněno řadou faktorů vycházejících z úsudků Společnosti ohledně použité metody, očekávaného škodního poměru, zacházení s nestandardními hodnotami v historických datech, rizikové přirážky, diskontní míry, rozdělení dat do homogenních skupin, atd.

Použité vstupní parametry pro stanovení IBNR rezervy představují převážně informace o škodách vzniklých v předchozích obdobích, zejména pak jejich výše a frekvence.

RBNS rezerva je stanovena jako souhrn rezerv vypočtených pro jednotlivé pojistné události, který je následně snížen o odhad očekávaných regresů a jiných nároků Společnosti. Riziko nepřesnosti v odhadu RBNS rezervy pramení z kvality informací získaných o dané pojistné události a z jejich vhodného použití při určení rezervy.

Součástí Rezervy na pojistná plnění jsou rovněž veškeré očekávané interní a externí náklady související se zpracováním pojistných plnění.

Další informace jsou uvedeny v bodě II.8 účetní závěrky Společnosti.

Při ověření IBNR rezervy jsme analyzovali klíčové předpoklady, jako jsou například charakteristika daného pojistného kmene a očekávaný vývoj ve výši a frekvenci budoucích pojistných plnění. Společností aplikované předpoklady jsme porovnali s dostupnými tržními daty, vlastními odhady a předpoklady aplikovanými v minulých obdobích.

Testovali jsme správnost výpočtu IBNR rezervy. Kriticky jsme přezkoumali předpoklady aplikované vedením Společnosti a diskutovali významné relevantní meziroční odchylky od námi očekávaných hodnot. Provedli jsme rovněž vlastní nezávislé přepočty vybraných částí IBNR rezervy.

Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol nad stanovením nákladů na pojistná plnění a RBNS rezervy. Testování jsme provedli formou dotazování společně s pozorováním, inspekcí podkladové dokumentace a vybranými přepočty.

Dále jsme provedli detailní testování ocenění na vzorku vybraných položek RBNS rezervy, diskutovali jsme jejich vývoj v čase a odsouhlasili jsme informace v účetnictví na podkladová data v informačních systémech Společnosti.

V rámci testování Rezervy na pojistná plnění jsme detailně analyzovali výsledek likvidace pojistných událostí. V souvislosti s ním jsme posoudili dostatečnost celkové Rezervy na pojistná plnění a zhodnotili přiměřenost aplikovaných metod k jejímu stanovení.

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 významné (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 způsobilo 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, dozorčí rady a výboru pro audit 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 a výbor pro audit.

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, 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 události 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 nejdůležitější, 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 20. dubna 2017 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 11 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 5. dubna 2018 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 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 9. dubna 2018


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

Spolu
dosáhneme
výše.