

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Zpráva dozorčí rady a auditované finanční výkazy
za fiskální rok končící 31. 12. 2019
Registrační číslo: 472350

Obsah

Dozorčí radní a další informace	2 – 3
Zpráva dozorčí rady	4 – 9
Prohlášení odpovědnosti dozorčích a výkonných radních	10
Zpráva nezávislého auditora členům společnosti Metlife Europe Insurance d.a.c.	11 – 17
Výkaz o úplném výsledku	18
Výkaz o finanční situaci	199
Výkaz změn vlastního kapitálu	2020
Výkaz peněžních toků	21
Poznámky k účetním výkazům	22 – 64

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Dozorčí radní a další informace
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Dozorčí a výkonná rada¹

Radní	Bydliště	
Brenda Dunne	Irsko	(externí nevýkonný ředitel)
Éilish Finan	Irsko	(externí nevýkonný ředitel)
Michael Hatzidimitriou	Řecko	(externí nevýkonný ředitel)
Nicolas Hayter	Irsko	(finanční ředitel)
Ruairí O'Flynn	Irsko	(externí nevýkonný ředitel)
Dirk Ostijn	Irsko	(generální ředitel)
Miriam Sweeney	Irsko	(ředitel pro rizika)
Mario Valdes	Česká republika	(výkonný ředitel)

Sídlo

20 on Hatch
Lower Hatch Street
Dublin 2
Irská republika

Hlavní pojistný matematik pro Evropu

Mark Wharton

Externí auditor

Mazars
Certifikovaná účetní a auditní společnost
Harcourt Centre
Blok 3
Harcourt Road
Dublin 2, Irská republika

¹ Pozn. překl.: Společnost používá systém jedné rady, tzn. dozorčí a výkonní radní zasedají společně a orgán je označován jako „Board of Directors“. Toto je běžné zejména v anglosaských zemích, a i jinde. Jelikož v Česku je standardní systém dvou rad a vhodná, nematoucí standardní terminologie pro systém jedné rady v českém jazyce není, je dále pro jednoduchost použit překlad „dozorčí rada“, „dozorčí radní“; není-li uvedeno jinak, toto zahrnuje i výkonné radní a funkce výkonné rady.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Dozorčí radní a další informace (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2018

Sekretariát

MetLife Europe Services Limited
20 on Hatch
Lower Hatch Street
Dublin 2
Irská republika

Hlavní bankéři

HSBC Bank PLC
62-76 Park Street
Londýn SE1, SE19DZ
Velká Británie

Citibank Europe PLC
1 North Wall Quay
Dublin 1
Irská republika

Právní zastoupení

McCann Fitzgerald
Riverside One
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irská republika

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Zpráva dozorčí rady
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Dozorčí rada podává zprávu společně s auditovanými finančními výkazy za fiskální rok končící 31. 12. 2019.

Hlavní činnost

MetLife Europe Insurance d.a.c. (dále jen „Společnost“ nebo „my“) je právní subjekt inkorporovaný v Irské republice dne 25. 6. 2009, který je ode dne 10. 5. 2012 držitelem licence Irské centrální banky k podnikání v oblasti neživotního pojištění; sídlem společnosti je Irská republika.

Společnost má povolení uzavírat neživotní pojištění ve třídách 1, 2, 8, 9, 16 a 18 dle vyhlášky Evropské unie (o pojištění a zajištění) z roku 2015.

Přehled podnikání a jeho budoucí vývoj

Konečný vlastník Společnosti, společnost MetLife Inc., působí v Evropě skrze různé dceřiné společnosti. Společnost využívá možnost řídit provoz v rámci EU z jediné centrály, kterou poskytují evropské pojistné směrnice. Centrála se nachází v Irsku. Společnost má pobočky v Itálii, Španělsku, Portugalsku, Francii, na Slovensku, v České republice a Rumunsku.

Skrze volnost přeshraničního poskytování služeb v rámci EU je Společnost také činná v Německu, Rakousku, Řecku, Polsku a Velké Británii. Zajišťujeme také zakázky z Ruska.

Společnost se zabývá zejména poskytováním pojištění nedobrovolné ztráty zaměstnání (*involuntary loss of employment*, ILOE), pojištění mobilních telefonů (*mobile phone insurance*, MPI) a cestovního pojištění jakožto doplňků hlavního podnikání v životním pojištění, které zajišťuje společnost MetLife Europe d.a.c. (dále jen „MetLife Evropa“).

Ke dni 2. 1. 2019 jsme spustili přímé spotřebitelské produkty (*direct to consumer*, DTC) v Polsku skrze volnost přeshraničního obchodu. Tyto produkty sestávají z předem složených úrazových a zdravotních pojistných balíčků. MetLife Evropa je společnost registrovaná v Irsku, jejímž hlavním podnikáním je prodej životního pojištění v Evropě.

Hlavní výkonnostní ukazatele společnosti pro rok 2018 jsou:

	2019 miliony €	2018 miliony €
Hrubé předepsané pojistné	72	63
Postoupené pojistné	(52)	(46)
Čistý zisk za fiskální rok	3	4

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Zpráva dozorčí rady (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Hrubé předepsané pojistné vzrostlo z 63 milionů EUR v roce 2018 na 72 milionů EUR v roce 2019 a postoupené pojistné vzrostlo ze 46 milionů EUR v roce 2018 na 52 milionů EUR v roce 2019. Toto bylo způsobeno převážně nárůstem objemu podnikání.

Čistý zisk poklesl o 1 milion EUR, a to ze 4 milionů EUR v roce 2018 na 3 miliony EUR v roce 2019. Důvodem jsou zejména náklady na zahájení DTC provozu v Polsku a na restrukturalizaci; tyto náklady částečně vyrovnává nárůst objemu podnikání.

Naším bezprostředním vlastníkem je společnost MetLife EU Holding Company Limited; konečným vlastníkem je americká společnost MetLife Inc.

Čtyřmi základními kameny strategie Společnosti jsou optimalizace hodnoty a rizika, snaha o prvotřídní organizaci provozu, poskytování vhodných řešení vhodným klientům a posílení výhod na straně distribuce. V rámci provádění strategie společnost MetLife Inc. určila několik klíčových předpokladů úspěchu, například využití digitálních technologií k realizaci změn, jasnější komunikaci se zákazníky a snížení skrytých nákladů skrze zjednodušení provozu a produktů. Podrobnosti strategie aktualizované pro rok 2020 uvádíme níže v oddíle Budoucí vývoj.

Dne 6. 12. 2019 vyplatila Společnost společnosti MetLife EU dividendu ve výši 12,9 milionů EUR. Na základě hodnocení vlastních rizik a solventnosti (*Own Risk and Solvency Assessment*, ORSA) došla dozorčí rada k závěru, že dividendu lze vyplatit bez rizika insolvence. Rovněž byly k dispozici dostatečné rozdělitelné rezervy dle IFRS v souladu s požadavky irského Zákona o obchodních společnostech (*Companies Act*) z roku 2014.

Dividendy a kapitál

V tomto fiskálním roce Společnost vyplatila dividendy ve výši 12,9 milionů euro (2018: 15,3 milionů euro).

V tomto fiskálním roce Společnost nepřijala žádné kapitálové příspěvky (2018: rovněž žádné).

Události po uzávěrcce rozvahy

Dopad viru COVID-19 je důsledkem událostí, k nimž došlo po uzávěrcce účetních výkazů Společnosti připadající na den 31. 12. 2019; na základě toho jej považujeme za událost po uzávěrcce rozvahy nezakládající úpravy.

V mezidobí od 31. 12. 2019 do data sepsání této zprávy dosáhla nákaza virem COVID-19 rozměrů pandemie. Národní vlády a obchodní společnosti přijaly ve snaze omezit šíření nákazy opatření jako zákazy cestování, karanténa a sociální distancování. Tato opatření narušila výkon obchodních činností a způsobila zpomalení hospodářství a značnou volatilitu na finančních trzích. Naše společnost přešla na plán pro udržení podnikání v chodu, v jehož rámci většina zaměstnanců pracuje z domova, kdykoliv je to možné. Společnost v tuto chvíli není schopna vyčíslit ani odhadnout dopad situace na svůj provoz, podnikání, finanční výsledky ani finanční kondici.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Zpráva dozorčí rady (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Obecně platí, že v rámci směrnice Solvency II musí pojišťovny v EU trvale udržovat zásobu vlastní hotovosti k pokrytí tzv. Kapitálových požadavků na solvenci (*Solvency Capital Requirement, SCR*). Objem této rezervy je stanoven na bázi rizika a umožňuje pojišťovnám absorbovat i značné ztráty, a tím také zvýšit důvěru držitelů a beneficentů pojistných smluv v to, že z těchto smluv bude i nadále řádně a včas plněno.

Na základě valuace dle Solvency II z 31. 12. 2019 a našeho vlastního hodnocení solvence a rizik pro rok 2019, se i přes nástup pandemie COVID-19 (která je prozatím účetní událostí po uzávěrcce rozvahy nevyžadující úpravu) nemáme důvod domnívat, že bychom v plánovacím časovém horizontu nebyli schopni dostát minimálním požadavkům na kapitál nebo SCR.

Představenstvo zhodnotilo potenciální dopad nákazy COVID-19 na Společnost a došlo k závěru, že Společnost bude účetní výkazy nadále připravovat na základě očekávání, že podnikání bude pokračovat na neurčito (*going concern*).

Budoucí vývoj

V lednu 2020 Společnost spustila aktualizovanou obchodní strategii s názvem *Next Horizon*. Tato strategie je formulována v rámci, jehož hlavními kategoriemi jsou Cíl, Odvážné závazky, Strategická rozhodnutí a Klíčové předpoklady. Ty definujeme následovně:

Cíl: Vyjádřen sloganem „Jsme vždy s vámi a budujeme sebevědomější budoucnost“ (*Always with you, building a more confident future*). Toto smýšlení je základem celé strategie a určuje směřování Společnosti.

Odvážné závazky: Definuje hlavní zainteresované skupiny, tj. veřejnost, akcionáři a zákazníci, a závazky Společnosti vůči nim.

Strategická rozhodnutí: Věci, které chce Společnost změnit, aby bylo dosaženo cíle a byly splněny závazky. Dělí se do tří hlavních kategorií: zaostření, zjednodušení a diferenciací.

Klíčové předpoklady: Způsoby chování a přemýšlení a prvky firemní kultury potřebné k úspěšné implementaci strategie. Hlavními kategoriemi jsou firemní kultura, zákazníci a zaměření na efektivitu práce.

Solvency II

Regulační rámec Solvency II byl implementován k 1. 1. 2016. Pravidelně podáváme výroční Kvantitativní vzorovou zprávu (*Quantitative Reporting Template, QRT*), Zprávu o solvenci a finanční kondici (*Solvency and Financial Condition Report, SFCR*), Pravidelnou dozorčí zprávu (*Regular Supervisory Report, RSR*), Místně specifické zprávy (*National Specific Template, NST*) a Vlastní hodnocení rizik a solvence (*Own Risk and Solvency Assessment, ORSA*) Irské centrální bance (*Central Bank of Ireland, CBI*).

Dle dokumentů podaných v roce 2019 máme dostatečné přebytky aktiv k pokrytí Kapitálových požadavků na solvenci (*Solvency Capital Requirement, SCR*). Dozorčí rada je přesvědčena, že

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Zpráva dozorčí rady (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Společnost bude i nadále mít dostatečné zdroje, aby dle režimu Solvency II mohla v dohledné budoucnosti pokračovat v činnosti.

Hlavní rizika a zdroje nejistoty

Klíčové kategorie rizika jsou pro naši Společnost riziko úvěrové, tržní, likviditní, pojistné a provozní (viz poznámky 24.3 až 24.8). Sestavili jsme rámcový program pro řízení rizika, jehož cílem je zajistit řízení rizik v souladu s plánovanou chutí k riziku. Tento program je alespoň jednou ročně revidován a schvalován Dozorčí radou v zájmu zajištění pokračující vhodnosti programu, jak vyžadují Požadavky Irské centrální banky na *corporate governance* v pojišťovnách (*Corporate Governance Requirements for Insurance Undertakings*) ve verzi 2015.

Splnění Požadavků CBI na *corporate governance* pojišťoven verze 2015

Požadavky na *corporate governance* v pojišťovnách představují minimální základní standard pro všechny podniky licencované nebo autorizované CBI, což zahrnuje i naši Společnost.

Interní kontrolní mechanismy

Rámec vnitřních kontrol Společnosti dbá na význam vhodného systému vnitřní kontroly a zajišťuje, aby všechny zúčastněné osoby znaly své úlohy v tomto systému. Rámec vnitřních kontrol stanoví jasné standardy pro koncepci, provoz, ověřování a dozor nad systémem vnitřních kontrol. Efektivní vnitřní kontrolu zajišťuje skrze společnou odpovědnost vyššího vedení a vedoucích funkčních divizí.

Struktura správy rizik

Rámec pro správu rizik (dále jen „Rámec“) stanoví postupy pro správu rizik a strukturu příslušných pracovních činností pro vyšší a nižší vedení a zaměstnance.

Hlavními cíli Rámce je:

- Podporovat ve Společnosti silnou kulturu vědomí rizika založenou na účelu a hodnotách Společnosti, zejména ve smyslu ochrany zákazníků;
- Zajistit konzistentní, systematickou správu rizik napříč všemi našimi činnostmi, provozovny a druhy rizik; a
- Umožnit odpovědným pracovníkům účinně směřovat zdroje Společnosti ke vhodným obchodním příležitostem, které odpovídají chuti k riziku stanovené Dozorčí radou.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Zpráva dozorčí rady (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Prohlášení dozorčí rady k irskému Zákonu o obchodních společnostech z roku 2014

Dozorčí rada bere na vědomí, že odpovídá za zajištění dodržení povinností dle §225 Zákona Irské republiky o obchodních společnostech z roku 2014 (dále jen „CA 2014“).

Dozorčí rada stvrzuje, že:

- Společnost připravila prohlášení stanovující postupy, které jsou dle mínění dozorčích radních vhodné a v souladu s požadavky kladenými na Společnost
- Dle mínění rady existují vhodné systémy a struktury k zajištění věcného splnění podstatných závazků Společnosti ve smyslu tohoto zákona
- v průběhu předmětného fiskálního roku byla provedena revize těchto systémů a struktur

Výbory dozorčí rady

Dozorčí rada ustanovila dvojici výborů, skrze které vykonává své povinnosti. Jsou to:

- Výbor pro audit (*Audit Committee*)
- Výbor pro riziko (*Risk Committee*)

Každý výbor má písemnou pověřovací listinu, kterou schvaluje dozorčí rada a která stanovuje pravomoci, povinnosti a rozsah odpovědnosti výboru. Pověřovací listiny si každý výbor alespoň jedenkrát ročně reviduje; dozorčí rada následně provádí změny, je-li to nutné.

Dozorčí radní

V průběhu roku 2019 (po celý rok, není-li uvedeno jinak) sloužili jako dozorčí a výkonní radní:

Sarah Alicia Celso odstoupila k 31. 5. 2019
Brenda Dunne
Éilish Finan
Michael Hatzidimitriou
Nicolas Hayter
Ruairí O'Flynn
Dirk Ostijn
Miriam Sweeney
Mario Valdes

Finanční zájem radních a sekretáře ve společnosti

Podíly dozorčích radních na běžných akcích společnosti MetLife Inc. jsou ve všech případech drženy přímo vlastníkem a k 31. 12. 2019 představovaly méně než 1 procento nominální hodnoty obíhajícího akciového kapitálu společnosti. Sekretář Společnosti nemá žádný akciový podíl.

Adekvátní účetní záznamy

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Zpráva dozorčí rady (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Opatření, která dozorčí rada přijala k zajištění splnění podmínek dle paragrafů 281 až 285 CA 2014, týkající se vedení účetních záznamů, zahrnují přijetí vhodných postupů pro záznam transakcí, aktiv a pasiv, vhodné kvalifikace zaměstnanců a použití počítačových a dokumentačních systémů. Účetní knihy společnosti jsou uloženy na adrese 20 on Hatch, Lower Hatch Street, Dublin 2, Irská republika.

Prohlášení o informacích relevantních pro audit

V souladu s ustanoveními §330 CA 2014 dozorčí rada prohlašuje, že jí nejsou známy žádné informace relevantní pro audit, které by nebyly známy externímu auditorovi společnosti; dozorčí radní podnikli veškeré kroky k tomu, aby se s veškerými informacemi relevantními pro audit seznámili, a tedy si mohli být jisti, že externí auditor společnosti je s nimi seznámen taktéž.

Politické dary

Společnost v dotčeném fiskálním roce nevěnovala žádné dary na politické účely. (2017: rovněž žádné)

Auditor

Bývalý auditor Společnosti, Deloitte Ireland LLP, certifikovaná účetní a auditní společnost, odstoupil z funkce auditora ke dni 20. 5. 2019 z důvodu omezení stanovených §400(4) CA 2014. V souladu s §383(2) CA 2014 byla novým auditorem Společnosti ke dni 22. 7. 2019 ustanovena společnost Mazars, certifikovaná účetní a auditní společnost.

Za dozorčí radu

[podpis – nečitelný]
Nicolas Hayter
Dozorčí radní
Dne 1. 4. 2020

[podpis – nečitelný]
Miriam Sweeney
Dozorčí radní
Dne 1. 4. 2020

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Prohlášení odpovědnosti dozorčích a výkonných radních
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Radní odpovídají za přípravu Zprávy dozorčí rady a účetních výkazů v souladu se zákonem CA 2014 a dalšími relevantními předpisy.

Irské korporátní právo vyžaduje, aby dozorčí rada připravovala účetní závěrku za každý fiskální rok. V souladu se zákonem se rada rozhodla připravovat závěrky podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (*International Financial Reporting Standards*, IFRS) přijatých Evropskou unií (dále jen „výkazní norma“). Irské korporátní právo ukládá radě přesvědčit se, že účetní výkazy představují pravdivý a vyrovnaný pohled na aktiva, pasiva a finanční pozici Společnosti ke dni účetní závěrky a na zisk či ztrátu Společnosti za daný fiskální rok, a že i jinak vyhovují CA 2014 před tím, než rada výkazy schválí.

Při přípravě účetní závěrky zákon radě ukládá:

- zvolit pro účetní výkazy Společnosti vhodný účetní standard a následně tento konzistentně aplikovat
- být v odhadech a úsudcích rozumní a obezřetní
- prohlásit, zda byly účetní výkazy připraveny v souladu s relevantní výkazní normou, sdělit, o kterou normu se jedná a uvést dopady a důvody případných podstatných odklonů od této normy
- připravovat účetní výkazy na základě předpokladu pokračování podnikání společnosti na neurčito (koncept *going concern*), leda by byl tento předpoklad nevhodný

Dozorčí rada odpovídá za uchování či zajištění uchování adekvátních účetních záznamů, které správně vysvětlují a zaznamenávají transakce prováděné Společností, umožňují kdykoliv s rozumnou přesností vyčíslit hodnotu aktiv, pasiv, finanční pozice a zisku či ztráty Společnosti, umožňují zajistit, aby účetní záznamy a zpráva dozorčí rady odpovídaly požadavkům CA 2014, a rovněž umožňují audit účetních výkazů.

Rada také v rámci své odpovědnosti za ochranu majetku Společnosti odpovídá za zajištění přiměřených kroků k prevenci a detekci podvodů a dalších nesrovnalostí.

[logo: Mazars]

MAZARS

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA ČLENŮM SPOLEČNOSTI METLIFE EUROPE INSURANCE D.A.C.

Zpráva k auditu účetních výkazů

Vyjádření k účetním výkazům

Provedli jsme audit účetních výkazů společnosti MetLife Europe Insurance d.a.c. (dále jen „Společnost“) za fiskální rok končící 31. 12. 2019, které sestávají z výkazu o úplném výsledku (*statement of comprehensive income*), výkazu o finanční situaci (*statement of financial position*), výkazu změn vlastního kapitálu (*statement of changes in equity*), výkazu peněžních toků (*statement of cash flows*) a poznámek k účetním výkazům, včetně shrnutí hlavních účetních postupů uvedeného v poznámce 4. Výkazní normou použitou k přípravě těchto výkazů jsou Zákon Irské republiky o obchodních společnostech z roku 2014 (CA 2014) a Mezinárodní standard účetního výkaznictví (IFRS) ve verzi přijaté Evropskou unií.

Dle našeho názoru předkládané účetní výkazy:

- představují pravdivý a vyvážený pohled na aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti ke dni 31. 12. 2018, jakož i na zisk za fiskální rok tohoto dne ukončený
- jsou řádně připravené v souladu s normou IFRS ve verzi přijaté Evropskou unií; a
- jsou řádně připravené v souladu se zákonem Irské republiky *Companies Act* z roku 2014.

Východisko auditu

Audit jsme prováděli v souladu s Irskými Mezinárodními standardy pro audit (*International Standards on Auditing (Ireland)*, dále *Irské ISA*) a dalšími příslušnými zákony. Povinnosti nám vyvstávající z těchto zákonů popisujeme níže v oddíle „Povinnosti auditora při auditu účetních výkazů“.

V souladu s etickými požadavky na auditování účetních výkazů platnými v Irské republice, včetně Etických standardů Irského úřadu pro audit a účetní dozor (*Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority*, IAASA), jak se tyto vztahují na osoby veřejného zájmu, jsme osobou nezávislou na auditované společnosti. Splnili jsme i ostatní etické povinnosti, které nám tyto směrnice ukládají.

Jsme toho názoru, že auditní data, která máme k dispozici, jsou dostatečným a vhodným základem pro naše vyjádření.

Vyjádření stran životaschopnosti podniku

Ve věcech, o nichž nám Irské ISA ukládají povinnost vás vyrozumět v případě, že:

- dozorčí rada připravila účetní výkazy na základě předpokladu pokračování podnikání společnosti na neurčito (koncept *going concern*), avšak toto paradigma je za daných okolností nevhodné;
- existují a dozorčí radě jsou známy podstatné zdroje nejistoty, které mohou po dobu alespoň dvanácti měsíců ode dne schválení účetních výkazů k publikaci zpochybňovat schopnost společnosti nadále předpokládat pokračování podnikání na neurčito (*going concern*), avšak dozorčí rada tuto situaci v účetních výkazech neuvedla;

jsme došli k závěru, že neexistují skutečnosti, které bychom vám měli ohlásit.

Klíčové skutečnosti auditu

Klíčovými skutečnostmi auditu se rozumí ty skutečnosti, které dle našeho odborného soudu považujeme za nejvýznamnější pro náš audit účetních výkazů za tento fiskální rok, včetně hlavních nám známých rizik vzniku podstatné nepřesnosti výkazů (ať již úmyslné, či nikoliv). To zahrnuje i rizika, která měla největší vliv na: strategii našeho auditu; alokaci zdrojů při auditu; a zaměření činnosti auditorského týmu. Tyto záležitosti jsme vzali v potaz při našem auditu účetních výkazů jako celku a při přípravě našeho vyjádření k nim, a tedy neuvádíme vyjádření k těmto věcem odděleně.

Popis klíčové skutečnosti auditu	Jak jsme této klíčové skutečnosti přizpůsobili průběh auditu
Valuace technických rezerv	
Pravdivost a vyrovnanost předkládaných informací o finanční situaci a provozních výsledcích Společnosti závisí do značné míry na přiměřenosti a vhodnosti technických rezerv. Z důvodu složitosti výpočtu výše těchto rezerv existuje riziko spojené s možným použitím nesprávného nebo nevhodného modelu, dat, předpokladů a / nebo úsudků na straně pojistných matematiků. Technické rezervy činí k 31. 12. 2019 částku 77,5 milionů euro. Viz také přehled účetních postupů v poznámce 4 a informace v poznámkách 12, 24 a 31 k těmto účetním výkazům.	Ve spolupráci s našimi pojistnými matematiky jsme provedli následující kroky: • Prošli jsme si relevantní procesy společně s pracovníky společnosti, kteří je mají na starost, a stanovili jsme klíčové kontrolní prvky dat, metodiky a předpokladů použitých k výpočtu pojistných rezerv. • U těchto klíčových kontrolních prvků jsme revidovali jejich konstrukci a implementaci a testovali jejich efektivitu v praxi. • Testovali jsme úplnost, přesnost a vhodnost klíčových prvků dat použitých k výpočtu technických rezerv, včetně testování obecných kontrolních prvků IT a recenze hlavních používaných IT zpráv. • Revidovali jsme střední odhady případových a IBNR rezerv vytvořené hlavním pojistným matematikem, jakož i hodnocení míry

	nejistoty těchto odhadů hlavním pojistným matematikem. • Revidovali jsme hlavní aktuární předpoklady a hodnotili metodiku použitou ke stanovení technických rezerv. • Hodnotili jsme odůvodnění změn objemu technických rezerv od konce předchozího fiskálního roku, včetně hodnocení analýzy srovnávající předpokládané a realizované výsledky. • Porovnávali jsme rezervy na pojistné nároky s naší znalostí aktuálních trendů vývoje objemu pojistných nároků a plnění v oborech podnikání, kde je Společnost činná. • Hodnotili jsme dopad zajistných dohod na objem technických rezerv. • Porovnávali jsme objem technických rezerv vykázaných v účetních výkazech oproti politice tvorby rezerv, kterou Společnost sleduje. • Hodnotili jsme vhodnost a úplnost souvisejících informací uváděných v těchto účetních výkazech. Na základě provedených kroků, prohlédnutí podpůrné dokumentace a diskusí s vedením společnosti jsme došli k závěru, že valuace životních pojistných smluv je přiměřená.
--	--

Naše definice podstatnosti

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hranice podstatnosti, včetně celkové hranice podstatnosti pro účetní výkazy Společnosti jako celek, kterou uvádíme v tabulce níže. Společně s kvalitativními ohledy nám tyto hranice pomohly stanovit rozsah našeho auditu a povahu, načasování a rozsah našich auditních prací na jednotlivých položkách účetních výkazů a poznámkách k nim, jakož i zhodnotit dopad případných chyb jak jednotlivě, tak na účetní výkazy jako celek.

Celková hranice podstatnosti	33 milionů euro
Způsob výpočtu	2 % vlastního jmění
Zdůvodnění použitého výpočtu	Hranici podstatnosti jsme stanovili na základě našeho odborného úsudku a zhodnocení finančních měřítek, která považujeme za relevantní. Došli jsme k závěru, že nejvíce relevantním měřítkem je vlastní jmění, jelikož

	dle našeho názoru to je měřítko, kterým Společnost obvykle poměřují její zainteresované osoby.
Ohlašovací hranice	S Výborem pro audit Společnosti jsme se dohodli, že mu budeme hlásit nepřesnosti shledané naším auditem, pokud překročí částku 22.000 euro, nebo i nepřesnosti menší, pokud tyto dle našeho soudu zasluhují ohlášení z kvalitativních důvodů. Výboru pro audit rovněž hlásíme problémy s textovým obsahem a celkovou prezentací účetních výkazů, pokud takové zjistíme.

Přehled rozsahu auditu

Rozsah našeho auditu jsme stanovili tak, abychom zajistili, že na základě provedené práce budeme schopni vystavit vyjádření k účetním výkazům jako celku s ohledem na účetní postupy a kontrolní mechanismy Společnosti a na odvětví, v němž Společnosti podniká. Při stanovení celkového přístupu k auditu jsme hodnotili riziko výskytu podstatných nepřesností ve výkazech s ohledem na povahu, pravděpodobnost a potenciální dopad takových nepřesností.

Výstupem tohoto procesu bylo stanovení rozsahu a povahy auditu k provedení naším týmem odborníků na pojistnou matematiku, IT a daně („hlavní auditní tým“), auditory v jiných pobočkách sítě Mazars („auditoři z poboček“) a auditory skupiny MetLife („interní auditoři“). K auditním pracím prováděným odborníky, auditory z poboček nebo interními auditory jsme vydávali pokyny k auditu s cílem zajistit, aby tito pracovníci získali dostatečné auditní informace pro vystavení našeho celkového vyjádření k účetním výkazům.

Společnost má přímo vlastněné provozy v Irsku (centrála v Dublinu), Indii, Polsku a USA, a dále 7 poboček v Itálii, Španělsku, Portugalsku, Francii, České republice, na Slovensku a v Rumunsku. Provedli jsme tedy kvantitativní i kvalitativní hodnocení rizik a nasadili vhodným způsobem odborné týmy, kde míru podrobnosti auditních prací stanovoval hlavní auditní tým.

V průběhu fáze hodnocení rizik jsme identifikovali klíčové kontrolní mechanismy hlavních finančních systémů, které jsme následně testovali, včetně revize obecných kontrolních mechanismů IT za spolupráce interních auditorů společnosti MetLife, týmu z Mazars Irsko a týmů z našich ostatních poboček, a dále revize účetních postupů a kontrolních mechanismů pro klíčové prvky účetnictví. Snažili jsme se spoléhat na interní kontrolní mechanismy, kdykoliv to bylo možné; tento přístup jsme zvolili na základě různých faktorů identifikovaných během našich prací, například našeho celkového hodnocení kontrolního prostředí Společnosti, efektivity jednotlivých kontrolních mechanismů a způsobů správy konkrétních rizik.

Provedli jsme centrální substantivní zkoušky a zkoušky kontrolních mechanismů v oblasti daní, investic a technických rezerv. V pěti pobočkách Společnosti, které považujeme za významné, byly některé položky, například pojistné, pojistné nároky, provize, hotovost na účtech a další položky z místních výkazů o úplném výsledku nebo místních výkazů o finanční situaci, testovány auditory z tamních poboček Mazars. Komunikovali jsme ohledně celkové hranice podstatnosti v pobočkách, která se pohybovala v rozsahu od 50.000 do 550.000 euro a zohledňovala rozsah a povahu tamního podnikání.

Rovněž jsme testovali celkový konsolidační proces a prováděli analytické práce s cílem stanovit, zda existují nějaká další významná rizika podstatné nepřesnosti výkazů v důsledku agregovaných účetních výsledků zbývajících dvou poboček, kde se auditní práce neprováděly.

V rámci auditního procesu jsme udržovali nepřetržitou komunikaci s týmy z našich poboček a interními auditory od plánování do dokončení auditu. Hlavní auditní tým navštívil čtyři pobočky, konkrétně v Rumunsku, Francii, Španělsku a Itálii, kde jsme se setkali jak s auditory z našich tamních poboček, tak se zástupci tamního vedení Společnosti. Pobočku v Portugalsku jsme nenavštívili, nicméně podíleli jsme se na plánování tamního auditu společně s týmem z naší tamní pobočky. V rámci dokončovacích prací jsme telefonovali s týmy z našich poboček, přičemž jsme rozebírali výsledky, zjištění a připomínky k auditu.

Další informace

Za ostatní informace odpovídá dozorčí rada. Ostatní informace jsou informace uvedené ve výroční zprávě jiné než účetní výkazy samy a naše auditní zpráva k nim. Naše vyjádření k účetním výkazům se na ostatní informace nevztahuje a není-li výslovně uvedeno jinak, k ostatním informacím nezaujímáme žádné odborné stanovisko.

Naší povinností při auditu účetních výkazů však je si ostatní informace přečíst a zvážit, zda tyto nejsou v podstatném rozporu s účetními výkazy či s našimi znalostmi získanými během auditu, nebo zda nejsou jinak podstatně nesprávné. Pokud bychom zjistili takovéto podstatné nesrovnalosti, musíme dále rozhodnout, zda zdrojem nepřesnosti jsou účetní výkazy, nebo ostatní informace. Dojdeme-li k závěru, že zdrojem nepřesnosti jsou ostatní informace, máme povinnost vám toto ohlásit.

V tom ohledu jsme došli k závěru, že neexistují skutečnosti, které bychom vám měli ohlásit.

Povinná prohlášení auditora dle CA 2014

Výhradně na základě naší práce na auditu společnosti prohlašujeme, že:

- dle našeho názoru jsou informace uvedené ve zprávě dozorčí rady konzistentní s účetními výkazy; a
- dle našeho názoru byla zpráva dozorčí rady připravena v souladu s CA 2014.

Získali jsme veškeré informace a vysvětlení, které považujeme za potřebné k našemu auditu. Dle našeho názoru jsou účetní záznamy společnosti dostatečné k provedení promptního a řádného auditu a účetní výkazy odpovídají ostatním účetním záznamům.

Výjimečná prohlášení auditora

Na základě našich znalostí o společnosti a jejím obchodním prostředí získaných v průběhu auditu prohlašujeme, že jsme ve zprávě dozorčí rady nezjistili žádné podstatné nesrovnalosti.

Ve věci ustanovení §306-312 zákona CA 2014, která nám ukládají vyrozumět vás, jsme-li názoru, že nebyly zveřejněny povinně zveřejňované informace o odměnách radních a dalších vyjmenovaných transakcích, jsme došli k závěru, že k takovému vyrozumění není důvod.

Dělba odpovědnosti

Odpovědnost dozorčích radních za účetní výkazy

Jak je podrobněji uvedeno v Prohlášení odpovědnosti dozorčích a výkonných radních, odpovědností radních je připravit účetní výkazy, přesvědčit se ke své spokojenosti, že tyto představují pravdivý a vyvážený pohled na společnost a i jinak vyhovují požadavkům dle CA 2014, a případně zavést takové interní kontrolní mechanismy, které dozorčí rada považuje za nutné k přípravě účetních výkazů, které jsou prosté podstatných nepřesností, ať již by tyto vznikly v důsledku chyby či podvodu.

Při přípravě účetních výkazů dozorčí rada odpovídá za zhodnocení schopnosti společnosti pokračovat v podnikání na neurčito (*going concern*), případně publikaci věcí podstatných pro pokračování podnikání na neurčito a vedení účetnictví na základě předpokladu pokračování podnikání, leda by dozorčí rada měla v plánu společnost zlikvidovat či jinak ukončit podnikání, případně k tomu byla nucena absencí reálných alternativ.

Odpovědnost auditora za audit účetních výkazů

Naší odpovědností jakožto auditora je se v rozumné míře ujistit o tom, že účetní výkazy jsou prosté podstatných nepřesností, ať již by jejich zdrojem bylo pochybení či podvod, a vydat zprávu auditora včetně formálního vyjádření k výkazům. Za „rozumnou míru“ ujištění se považuje vysoká míra jistoty, avšak nikoliv záruka toho, že audit vždy odhalí veškeré případné podstatné nesrovnalosti, i je-li tento proveden zcela v souladu s Irskými ISA. Nesrovnalosti mohou vzniknout v důsledku pochybení nebo podvodu; v každém případě jsou považovány za podstatné tehdy, pokud lze rozumně očekávat, že by se v důsledku jednotlivých nesrovnalostí či jejich úhrnu změnila hospodářská rozhodnutí uživatelů účetních výkazů.

Podrobnější popis naší odpovědnosti za audit účetních výkazů naleznete na webových stránkách IAASA na adrese: http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf (anglicky).

Výše odkazovaný text je součástí naší zprávy auditora.

Další záležitosti, k nimž jsme povinni se vyjádřit

Na základě doporučení Výboru pro audit jsme byli dne 22. 7. 2019 dozorčí radou Společnosti jmenováni auditorem účetních výkazů Společnosti za fiskální rok končící 31. 12. 2019 a následující fiskální roky. Celková doba nepřerušené činnosti naší společnosti ve funkci auditora je 1 rok, tedy fiskální rok ukončený 31. 12. 2019.

Neauditní služby zakázané etickým kodexem IAASA jsme neposkytovali a v průběhu auditu jsme zůstali nezávislí na auditované společnosti.

Naše vyjádření auditora se shoduje s dodatečnou zprávou, kterou jsme dle oddílu 260 Irských ISA povinni podávat Výboru pro audit.

Účel a příjemci našeho auditu

Tuto zprávu podáváme v souladu s ustanoveními §391 CA 2014 výhradně členům Společnosti,² těmto společně jakožto skupině. Svou auditorskou činnost jsme prováděli proto a pouze proto, abychom mohli členům společnosti učinit prohlášení v těch věcech, v nichž jsme jakožto auditor povinni učinit prohlášení. Do nejvyšší míry, do které to zákon umožňuje, se zříkáme odpovědnosti komukoliv jinému než členům Společnosti jakožto skupině za naši práci auditora, za tuto zprávu a za tvrzení zde uvedená.

[podpis – nečitelný]

Rob Hamill

Jménem Mazars, certifikované účetní a auditní společnosti

Harcourt Centre, Blok 3

Harcourt Road

Dublin 2, Irská republika

8. 4. 2020

² Pozn. překl.: Anglosaské právo dodnes pohlíží na obchodní společnost do jisté míry jako na „společnost“ v obecném slova smyslu; tedy „spolek“, který má „členy“. Tomu odpovídá i nomenklatura. Členové (společníci) jsou v případě akciové společnosti pouze akcionáři, a všichni akcionáři.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Výkaz o úplném výsledku
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

	Pozn.	2019 €'000	2018 €'000
<u>Příjmy z pojištění</u>			
Hrubé předepsané pojistné	6	72.02	62.944
Postoupené pojistné	6	(52.362)	(45.712)
Čisté předepsané pojistné	6	19.658	17.232
Čisté nezasloužené pojistné	6	(1.210)	151
Čisté zasloužené pojistné		18.448	17.383
<u>Ostatní příjmy</u>			
Ostatní příjmy	7	—	277
Čistý investiční výnos	8	310	345
Příjmy z provize ze zajištění	9	9.140	7.827
Odložený příjem z poplatků	33	(804)	(649)
Čistý kurzový zisk / (ztráta)	10	116	(72)
Celkový příjem		27.210	25.111
<u>Výdaje</u>			
Změna závazků z pojistných smluv, po odečtení zajištění	12	141	1.356
Pohledávky a pojistné plnění, po odečtení zajištění	11	(1.221)	(1.935)
Provize, po odečtení zajištění	13	(16.694)	(14.570)
Odložené pořizovací náklady, netto	18	2.495	1.146
Ostatní výdaje	14	(8.889)	(5.940)
Celkové výdaje		(24.168)	(19.943)
Zisk před zdaněním		3.042	5.168
Daň	19	(509)	(1.101)
Zisk za účetní období		2.533	4.067
<u>Ostatní úplný výsledek</u>			
Položky, které se nepřevádí do zisku a ztráty			
Kurzové pohyby	20	(282)	23
Položky, které se převádí do zisku a ztráty			
Změna rezervy na přeceňování investic	21	697	(540)
Daň z nerealizovaných zisků prostřednictvím ostatního úplného výsledku	21	(132)	111
Ostatní úplný výsledek za účetní období		283	(406)
Úplný výsledek za účetní období		2.816	3.661

Připojené poznámky jsou nedílnou součástí tohoto Výkazu o úplném výsledku.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Výkaz o finanční situaci
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

		2019	2018
	Pozn.	€'000	€'000
Aktiva			
Odložené pořizovací náklady	18	8.852	6.363
Odložená daňová pohledávka	19	868	164
Nemovitosti	22	23	-
Nehmotný majetek	23	1.029	1.410
Cenné papíry s pevným úrokem	24	35.797	33.605
Aktiva zajištění	25	67.280	62.176
Pohledávky a ostatní aktiva	26	20.226	16.062
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	27	16.900	31.734
Aktiva celkem		150.975	151.514
Vlastní jmění			
Nesplacený akciový kapitál vykazovaný jako vlastní jmění	28	2.048	2.048
Emisní ážio	29	11.587	11.587
Rezervy k fúzím	29	1.372	1.372
Nerozdělený zisk	30	21.006	31.341
Rezerva na přepočtení cizích měn	20	(475)	(193)
Rezerva na přeceňování investic	21	301	(264)
Vlastní jmění celkem		35.839	45.891
Pasiva			
Odpovědnost za pojistné smlouvy a jiné závazky	31	2.204	2.798
Rezerva na nezasloužené pojistné	31	75.289	67.959
Odložený příjem z poplatků	33	3.606	2.802
Obchodní a jiné závazky	32	33.709	31.650
Rezervy	34	-	73
Odložený daňový závazek	19	161	341
Pohledávky úvěrových institucí	35	167	-
Pasiva celkem		115.136	105.623
Pasiva a vlastní jmění celkem		150.975	151.514

Připojené poznámky jsou nedílnou součástí tohoto Výkazu o finanční situaci.

Za dozorčí radu

[podpis – nečitelný]
Nicolas Hayter
Dozorčí radní
Dne 1. 4. 2020

[podpis – nečitelný]
Miriam Sweeney
Dozorčí radní
Dne 1. 4. 2020

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Výkaz změn vlastního kapitálu
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

	Nesplacený akciový kapitál vykazovaný jako vlastní jmění	Emisní ážio	Rezervy k fúzím	Nerozděl. zisk	Rezerva na přepočet cizích měn	Rezerva na přecenění investic	Celkem
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Bilance k 1. 1. 2019	2.048	11.587	1.372	31.341	(193)	(264)	45.891
Vyplacená dividenda	—	—	—	(12.868)	—	—	(12.868)
Úplný výsledek za fiskální rok	—	—	—	2.533	(282)	565	2.816
Bilance k 31. 12. 2019	2.048	11.587	1.372	21.006	(475)	301	35.839

	Nesplacený akciový kapitál vykazovaný jako vlastní jmění	Emisní ážio	Rezervy k fúzím	Nerozděl. zisk	Rezerva na přepočet cizích měn	Rezerva na přecenění investic	Celkem
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Bilance k 1. 1. 2019	2.048	11.587	1.372	42.574	(216)	165	57.530
Vyplacená dividenda	—	—	—	(15.300)	—	—	(15.300)
Úplný výsledek za fiskální rok	—	—	—	4.067	23	(429)	3.661
Bilance k 31. 12. 2019	2.048	11.587	1.372	31.341	(193)	(264)	45.891

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Výkaz peněžních toků
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

	2019	2018
	€'000	€'000
Zisk za účetní období	2.533	4.067
Zachycená odložená daň	(933)	251
Změna stavu nehmotných aktiv	381	26
Odpisy nemovitého majetku	5	—
Náklady na úroky z nájemního závazku	2	—
	1.988	4.344
<u>Peněžní tok z provozní činnosti</u>		
(Zvýšení) / snížení zajistného aktiva	(5.104)	3.906
Zvýšení obchodních a jiných závazků	2.084	3.680
(Zvýšení) / snížení pohledávek a ostatních aktiv	(4.164)	733
Zvýšení příjmů z odložených poplatků	804	649
(Snížení) / zvýšení rezerv	(73)	73
Zvýšení / (snížení) pohledávek úvěrových institucí	167	(686)
Snížení závazků z pojistných smluv a ostatních pojistných závazků	(594)	(821)
Snížení odložených nákladů na akvizice	(2.489)	(1.142)
Zvýšení / (snížení) rezervy na nezasloužené pojistné	7.33	(4.396)
	(51)	6.340
<u>Peněžní toky z investičních činností</u>		
Prostředky (na nákup) / z prodeje cenných papírů s pevným úrokem	(1.659)	15.690
	(1.659)	15.690
<u>Peněžní toky z finančních činností</u>		
Vyplacená dividenda	(12.868)	(15.300)
Úhrada nájemních závazků	(6)	—
	(12.874)	(15.300)
Čisté peněžní toky z finančních činností	(12.874)	(15.300)
Čisté (snížení) / zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(14.584)	6.730
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku účetního období	31.734	25.097
Dopad směnných kurzů a změn rezervy na přeceňování investic	(250)	(93)
	16.900	31.734
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	16.900	31.734

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

1. Obecné informace

MetLife Europe Insurance d.a.c. (dále jen „Společnost“ nebo „my“) je právní subjekt inkorporovaný v Irské republice dne 25. 6. 2009, který je ode dne 10. 5. 2012 držitelem licence Irské centrální banky k podnikání v oblasti neživotního pojištění; sídlem společnosti je Irská republika. Registrační číslo Společnosti je 472350. Adresa sídla Společnosti je uvedena na straně 2.

Společnost má povolení uzavírat neživotní pojištění ve třídách 1, 2, 8, 9, 16 a 18 dle vyhlášky Evropské unie (o pojištění a zajištění) z roku 2015.

Společnost má pobočky v Itálii, Španělsku, Portugalsku, Francii, na Slovensku, v České republice a v Rumunsku. Skrze volnost přeshraničního poskytování služeb v rámci EU je Společnost také činná v Německu, Rakousku, Řecku, Polsku a ve Velké Británii. Zajišťujeme také zakázky z Ruska.

2. Použití nových a revidovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

2.1. Použití nových a revidovaných IFRS

Společnost v tomto fiskálním roce poprvé aplikovala jisté standardy a úpravy, které platí po 1. 1. 2019. Nerozhodli jsme se k ranému přijetí žádných dalších vydaných avšak zatím nezávazných standardů, interpretací ani dodatků. Povaha a dopad jednotlivých přijatých standardů a úprav jsou popsány níže.

IFRS 16 – „Pronájem“

Společnost přijala IFRS 16 s platností od 1. 1. 2019. Dle tohoto nového standardu se pronájmy jiným subjektům kapitalizují dle jednotného modelu, bez dříve platných rozdílů mezi provozními a finančními pronájmy.

Dle IFRS 16 se pronájmy zaúčtovávají do výkazu o finanční situaci jako aktivum z užívacího práva, proti němuž se účtuje pasivum odpovídající závazku hradit nájemné. Nabíhající výdaj na nájemné, který se účtoval ve výsledovce dle IAS 17, je nahrazen výdajem na odpisy aktiva z užívacího práva a úrokovým nákladem na obsluhu nájemního závazku. To u provozního pronájmu přenáší oproti IAS 17 strukturu nákladů v čase více do přítomnosti.

Společnost se rozhodla použít k přechodu na nový standard upravený retrospektivní postup popsáný v IFRS 16. Dle tohoto postupu se nerozdělený zisk Společnosti k 1. 1. 2019 neupravuje a porovnávací údaje z r. 2018 se rovněž neupravují.

Podrobnosti o tomto novém standardu a jeho dopadech uvádí poznámka 37 níže.

Dodatky k IAS 12 – „Daň z příjmu“

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

V prosinci 2017 vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (*International Accounting Standards Board*, IASB) dodatky k IAS 12 jako součást cyklu každoročního vylepšování pro roky 2015 – 2017 (dopad dividend na daň z příjmu). IAS 12 se vztahuje na fiskální roky začínající 1. 1. 2019 a později.

Přijetí této úpravy nemělo podstatný vliv na tvrzení a částky uvedené v těchto účetních výkazech.

IFRIC 23 – „Nejistota účtování daně z příjmu“

V červnu 2017 vydala IASB směrnici IFRIC 23, která objasňuje účtování nejistých položek daně z příjmu podle IAS 12. IFRIC 23 se vztahuje na fiskální roky začínající 1. 1. 2019 a později.

Přijetí této úpravy nemělo podstatný vliv na tvrzení a částky uvedené v těchto účetních výkazech.

2.2. Nové a revidované IFRS již vydané avšak zatím nezávazné nebo v odkladu platnosti

Níže uvádíme standardy a interpretace, které jsou již vydané, avšak zatím nejsou závazně platné, k datu vydání předkládaných účetních výkazů.

Dodatky k IAS 1 – „Předkládání účetních výkazů“ a IAS 8 – „Účetní postupy, změny v účetních odhadech a chyby“

Dne 31. 10. 2018 vydala IASB dokument „Definice podstatnosti“, který vyjasňuje definici účetního termínu „podstatnost“ a sjednocuje znění definice používané v Koncepčním rámci a v textu směrnic jako takových.

Tyto změny jsou platné pro fiskální roky začínající 1. 1. 2020 a později. Tyto dodatky k IAS 1 a 8 jsou doporučeny k použití v EU.

IFRS 9 – „Finanční nástroje“

Standard IFRS č. 9 – *Finanční nástroje* nahrazuje standard IAS 39 – *Finanční nástroje: účtování a oceňování*. IFRS 9 sjednocuje všechny tři aspekty účtování projektů finančních nástrojů: klasifikace a oceňování, snížení hodnoty a zajišťovací účetnictví.

V platnosti pro fiskální roky začínající po 1. 1. 2018. Aplikaci IFRS 9 jsme odložili do 1. 1. 2023 na základě dočasné výjimky umožněné dle IFRS 4 – *Pojistné smlouvy* (viz níže).

Tento standard je doporučen pro použití v EU.

Dodatky k IFRS 4 – „Použití IFRS 9 Finanční nástroje v kombinaci s IFRS 4 Pojistné smlouvy“

V září 2016 vydala IASB dodatky k IFRS 4, jejichž cílem je řešení potíží souvisejících s rozdílnými daty vstupu v platnost standardu IFRS 9 a novely standardu k pojistným smlouvám (IFRS 17).

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Tyto dodatky poskytují dvě alternativy pro subjekty uzavírající pojistné smlouvy dle IFRS 4; konkrétně jde o dočasnou výjimku a postup přemostění. Dočasná výjimka umožňuje kvalifikovaným subjektům odložit implementaci standardu IFRS 9 až do prvního fiskálního roku začínajícího po 1. 1. 2023.

Subjekt se kvalifikuje pro dočasnou výjimku z IFRS 9, pokud:

- (i) Dosud nepoužíval IFRS 9 v žádné verzi, a
- (ii) Ke dni poslední účetní závěrky před 1. 4. 2016 jeho činnost převážně sestává z pojišťovnictví

Společnost dříve nepoužívala žádnou verzi IFRS 9. Provedli jsme zhodnocení dle dodatků k IFRS 4 a došli jsme k závěru, že naše činnost byla k 31. 12. 2018 převážně pojišťovnická (a to z 93 %). Tento poměr je vypočten jako podíl celkové účetní hodnoty závazků z pojišťovnické činnosti k celkové účetní hodnotě všech pasiv Společnosti.

Využili jsme tedy dočasnou výjimku pro fiskální rok začínající dne 1. 1. 2018.

Informace, jejichž uvedením je podmíněno odložení přijetí standardu, uvádíme v pozn. 24.2.2 a 24.2.3.

Dodatky k IFRS 4 jsou doporučené k použití v rámci EU.

IFRS 17 – „Pojistné smlouvy“

V květnu 2017 vydala IASB konečnou verzi směrnice k pojistným smlouvám, IFRS 17. Tato se vztahuje na fiskální roky 1. 1. 2023 a později. Tento standard je doporučen pro použití v rámci EU.

IFRS 17 nahrazuje aktuální standard pro pojistné smlouvy (IFRS 4) a zavádí nové modely měření pro použití při valuaci pojistných smluv. Očekává se, že implementace IFRS 17 přinese podstatné změny pro celý obor pojišťovnictví. Proto jsme ve spolupráci a pod vedením skupiny MetLife připravili víceletý program, jehož cílem je zhodnotit dopady přijetí IFRS 17 a naplánovat související změny našich systémů a procesů. Prozatím nejsme připraveni odhadnout rozsah, v němž na nás přijetí IFRS 17 dopadne.

3. Trvání společnosti

Bez ohledu na aktuální situaci kolem nemoci COVID-19 (kterou považujeme za událost po uzavření účetních výkazů nevyžadující úpravy) je dozorčí rada přesvědčena, že Společnost má dostatek zdrojů k tomu, aby v dohledné budoucnosti pokračovala v činnosti. V důsledku toho nadále používáme přístup trvalého podnikání (*going concern*) při přípravě našich účetních výkazů. Při hodnocení schopnosti Společnosti přetrvat dozorčí rada zvažila plán Společnosti na rok 2020, předpovědi pro rok 2021 včetně modelování možných pojistných událostí souvisejících s COVID-19, klíčová rizika Společnosti a jejich potenciální dopad na naši solvenci, a konečně také střednědobé plány schválené dozorčí radou v rámci revize firemní strategie.

4. Významné účetní postupy

4.1. Východisko účetní normy

Tyto účetní výkazy jsou prezentovány v euro (EUR) a byly připraveny v souladu s ustanoveními zákona CA 2014 a Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) přijatých Evropskou unií. Pokud standard IFRS neposkytuje jasné instrukce k účtování jistých transakcí, včetně transakcí specifických pro pojišťovnictví, umožňuje tento standard použít jiný obecný účetní standard založený na podobné koncepci.

V těchto případech zpravidla vycházíme z účetních principů platných ve Spojených státech amerických (*United States Generally Accepted Accounting Principles*, US GAAP), což je také povoleno dle IFRS.

Účetní výkazy a připravujeme na bázi historických nákladů, s výjimkou finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě (viz poznámka 4.7) a pojistných závazků, které se odhadují aktuárními oceňovacími modely. Účetní výkazy jsou připraveny na základě akruálního principu. Hlavní účetní postupy jsou popsány níže.

4.2. Cizí měny

Provozní měnou Společnosti je pro českou pobočku česká koruna (CZK), pro rumunskou pobočku rumunský nový lei (RON) a pro všechny ostatní pobočky a centrálu EUR. Výkazní (prezentační) měnou je EUR.

V účetních výkazech Společnosti zaznamenáváme transakce v měnách jiných než provozní měně ve směnném kurzu ze dne transakce, případně v průměrném směnném kurzu pro daný měsíc. Ke dni vydání Výkazu o finanční situaci přehodnocujeme částky denominované v cizí měně podle směnného kurzu z tohoto dne. Nepeněžní položky účtované v reálné hodnotě a denominované v cizí měně přehodnocujeme dle kurzu ze dne, k němuž je odhadnuta reálná hodnota. Nepeněžní položky účtované za historické náklady v cizí měně nepřehodnocujeme. Rozdíly směnných kurzů uvádíme ve Výkazu o úplném výsledku za období, k němuž se vztahují, s výjimkou takových rozdílů u těch položek, u nichž se zisk a ztráta účtuje jako vlastní jmění.

Účetní výkazy Společnosti prezentujeme v EUR, tedy provozní měně Společnosti jako celku. Přehodnocené transakce v provozních měnách poboček uvedené ve Výkazu o úplném výsledku jsou převedeny do EUR podle průměrného směnného kurzu za daný měsíc. Ke dni vydání Výkazu o finanční situaci převádíme přehodnocené částky v provozních měnách do EUR podle kurzu platného k tomuto dni. Veškeré rozdíly směnných kurzů jsou uvedeny v položce Rezerva na přepočtení cizích měn ve Výkazu o finanční situaci a v Ostatním celkovém příjmu.

4.3. Pojistné smlouvy

Klasifikace

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Produkty Společnosti jsou ve chvíli svého vzniku zařazeny pro potřeby účetnictví jako buďto pojistné nebo investiční smlouvy. Smlouva klasifikovaná jako pojistná takovou zůstává, dokud všechna práva a povinnosti s ní spojené nevyprší nebo nejsou zrušeny. Investiční smlouvy mohou být po svém vzniku překlasifikovány jako pojistné, pokud se jejich pojistné riziko stane významným. Všechny smlouvy jsou dále klasifikovány jako krátkodobé nebo dlouhodobé v souladu s účetní klasifikací produktů dle US GAAP, jak je i povoleno dle IFRS.

Pojistnými smlouvami jsou ty, které přenáší podstatné pojistné riziko z pojištěného na pojistitele. Pojistné riziko existuje pouze tehdy, pokud pojistitel může v důsledku pojistné události na smlouvě realizovat podstatnou ztrátu. Tyto smlouvy mohou také přenášet finanční riziko. Investiční smlouvy jsou ty, které nesou finanční riziko, ale nikoliv významné pojistné riziko.

Společnost nemá žádné investiční smlouvy.

4.3.1. Zajištění

V rámci svého podnikání poskytujeme služby zajištění. Zajistná aktiva zejména sestávají z pohledávek za postoupené pojistné. Potenciální či přiznané plnění ze zajištění je vykazováno způsobem konzistentním se zajišťovanými riziky a v souladu s podmínkami dané zajistné smlouvy. Zajištění vykazujeme ve Výkazu o finanční situaci a Výkazu o úplném výsledku jako hrubou sumu, není-li právo na vyrovnání.

Zajistná aktiva pravidelně revidujeme stran snížení hodnoty; ztráty na snížení hodnoty jsou vykázány ve Výkazu o úplném výsledku a zůstatek je odpovídajícím způsobem upraven.

Hlavními zdroji zajistných aktiv a pasiv je objem obchodu.

4.3.2. Závazky z pojistných smluv

Uzavíráme pojistné smlouvy pro případ nedobrovolné ztráty zaměstnání (ILOE), pojištění mobilních telefonů (MPI), cestovní pojištění, úrazové a (nestátní) zdravotní pojištění, pojištění dočasné úplné invalidity a další neživotní pojištění.

Závazky zahrnují rezervu na nezlikvidované pojistné události, rezervu na nezasloužené pojistné a rezervu na zatím nenahlášené pojistné události (*claims incurred but not yet reported*, IBNR).

Rezerva na nezlikvidované události

Rezerva na nezlikvidované pojistné události je odvozena z odhadovaných konečných nákladů na likvidaci všech nahlášených pojistných událostí, které k výkaznímu dni zatím nebyly zlikvidovány, včetně nákladů na zpracování likvidace, snížení očekávané likvidační hodnoty majetku a další platby. U některých typů pojistných událostí je nutno počítat s prodlevami při hlášení a likvidaci; konečné náklady na ně tedy nelze stanovit k výkaznímu dni.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Rezerva na zatím nenahlášené události

IBNR je založena na metodě řetězového žebříku (*chain-ladder method*), která používá trojúhelníky pojistné události k odhadu nákladů na pojistné události existující v době uzávěrky, ale zatím nenahlášené a nezlikvidované.

V provozních divizích, kde nejsou dostupná data pro řetězovou metodu nebo je tato nevhodná se rezerva na IBNR počítá na základě poměru ztrát.

Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné představuje tu část přijatého a dluženého pojistného, která se váže k rizikům, která k výkaznímu dni stále trvají. Rezerva se zaúčtovává při uzavření smlouvy, kdy je stanoveno pojistné, a odepisuje se jako příjem z pojistného v průběhu trvání smlouvy podle toho, jaké jsou reálně poskytovány služby.

Zkoušky dostatečnosti pasivních položek

Dostatečnost pasivních účetních položek testujeme ke každému výkaznímu dni. Metodika odpovídá standardu pro testování zaúčtovatelných ztrát (*loss recognition testing*, LRT) dle US GAAP, což je přijatelné dle IFRS. Testuje se ke dni 30. 9. daného fiskálního roku u příležitosti přípravy valuace ke konci roku. Proces probíhá na úrovni naší právnické osoby. Čisté nezasloužené pojistné se testuje stran dostatečnosti na pokrytí očekávaných souvisejících pojistných událostí, provizí, amortizace a nákladů na vedení, a to na základě aktuálních předpokladů agregovaně za všechny účetní třídy produktů. Je-li položka uznána za nedostatečnou, aktivum Odložené pořizovací náklady (DAC) se sníží o nedostačující hodnotu. Pokud je aktivum DAC za všechny účetní třídy takto odepsáno na nulu a položka pojistného je stále nedostatečná, vytváří se rezerva na nedostatečné pojistné v odpovídající výši.

Liability adequacy testing is performed at each reporting date. The tests are conducted under the US GAAP "Loss Recognition Testing" (LRT) basis as permitted under IFRS as at 30 September each year in support of the year-end valuation and are applied at the legal entity level.

Net unearned premiums are tested to determine whether they are sufficient to cover related expected claims, commissions, amortisations and maintenance expenses using current assumptions on an aggregate basis for all accounting product classes. If a premium deficiency is identified, the deferred acquisition cost (DAC) asset is written down by the amount of the deficiency. If, after writing down the DAC asset to nil for all the accounting product classes, a premium deficiency still exists, then a premium deficiency reserve is recorded to provide for the deficiency in excess of the DAC asset written down.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Pojistné

Předepsané pojistné je pojistné na smlouvách uzavřených v daném fiskálním roce a vykazuje se včetně případných provizí. Pohyblivé pojistné se vykazuje podle dostupných informací. Úpravy se vykazují v roce svého vzniku.

Pojistné se zasluhuje podle podmínek smlouvy a krytých rizik. Čisté předepsané a zasloužené pojistné se vykazuje očištěné o postoupené pojistné, které představuje náklady na zajištění zakoupené Společností.

Závazek plnění

Závazek z pojistného plnění se stanovuje k výkaznímu dni na základě nejlepšího dostupného odhadu čistého zaslouženého pojistného. Tento závazek se nediskontuje podle hodnoty peněz v čase. Nevedeme vyrovnávací rezervu ani jiné rezervy pro případ katastrofy. Závazky se odúčtovávají ve chvíli, kdy povinnost plnění vyprší, je splněna nebo je zrušena.

4.3.3. Odložené pořizovací náklady (deferred acquisition costs, DAC)

Náklady na získávání zakázek za daný fiskální rok, které lze přímo přiřadit získaným novým zakázkám se odkládají do té míry, do které lze očekávat, že budou návratné z budoucích marží na těchto zakázkách. Veškeré ostatní náklady na získávání zakázek se vykazují jako výdaj ve chvíli vzniku.

Po zaúčtování se DAC amortizují přes očekávané trvání knihy smluv. Amortizace je konstantní měrou odvozenou z přítomné hodnoty zaslouženého nebo přijatého pojistného očekávaného za dobu existence smlouvy.

4.4. Čistý příjem z investic

Investiční příjmy sestávají z přijatého úroku a realizovaných a nerealizovaných zisků a ztrát na aktivech vedených v reálné hodnotě (definice viz pozn. 4.7 níže). Příjmy z úroků se vykazují na akruální bázi. Příjmy z dividend z investic vykazujeme, když je akcionářům přiznáno právo na výplatu.

Realizovaný zisk či ztráta na likvidaci investiční pozice je rozdíl mezi likvidačním příjmem očištěným od transakčních nákladů a původními (či amortizovanými, kde je to vhodnější) pořizovacími náklady. Nerealizovaný zisk či ztráta je rozdíl mezi účetní hodnotou na konci aktuálního a na konci předchozího fiskálního roku (případně pořizovací cenou, bylo-li aktivum pořízeno v aktuálním roce), minus zrušení dříve vykázaných nerealizovaných zisků či ztrát v průběhu fiskálního roku.

4.5. Nájemné

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Pronájem je definován jako smlouva nebo část smlouvy, která zakládá právo výměnou za úplatu rozhodovat o užívání stanoveného aktiva po určitou dobu.

Dle IFRS 16 Společnost zaúčtovává pronájem jako aktivum z užívacího práva a odpovídající závazek hradit nájemné, a to ke dni zahájení pronájmu. Nájemní závazek a aktivum z užívacího práva se nejprve oceňují přítomnou hodnotou plateb nájemného, které po dni zahájení pronájmu zbývá uhradit. Následně se aktivum z užívacího práva odepisuje lineárně a nájemní závazek se amortizuje metodou efektivní úrokové míry. Efektivní úroková míra je stanovena na základě inkrementální úrokové sazby (*incremental borrowing rate*, IBR) nájemce ke dni zahájení pronájmu. U pronájmů zahájených před 31. 12. 2018 se pro tento účel za datum zahájení bere den 1. 1. 2019.

4.6. Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva vedeme v hodnotě pořizovacích nákladů minus kumulativní odpisy. Nehmotná aktiva vykazujeme, pokud nediskontovaná hodnota budoucích peněžních toků překročí pořizovací náklady. Nehmotná aktiva zahrnují platby nezávislým distributorům za exkluzivní distribuční práva držená Společností. Nehmotná aktiva amortizujeme přes očekávanou životnost proporcionálně k očekávaným ziskům. Aktuálně vedeme aktiva s amortizačními obdobími od 5 do 10 let; délku zvolených období revidujeme každoročně.

Naše nehmotná aktiva revidujeme stran přítomnosti znaků snížení hodnoty ke každému dni vydání Výkazu o finanční situaci. Jsou-li tyto znaky přítomny, přecházíme na náš standardní postup pro testování snížení hodnoty finančních aktiv.

4.7. Finanční nástroje

Finanční aktiva a pasiva vykazujeme ve Výkazu o finanční situaci ve chvíli, kdy Společnost přistoupí ke smlouvě o daném nástroji. Všechny finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě se oceňují na základě výstupní ceny.

Finanční aktiva

Investice se zaúčtovávají a vyškrtávají v den obchodu pro všechna aktiva, kde nákup či prodej je vázán smlouvou, která vyžaduje dodání investice v časovém rámci stanoveném daným trhem; tato aktiva zaúčtováváme v reálné hodnotě plus transakční náklady.

Všechna finanční aktiva vedená v reálné hodnotě jsou klasifikována jako finanční investice uvolněné k prodeji (*available for sale*, AFS). Klasifikace je založena na povaze a účelu finanční investice a určuje se pro každé aktivum při prvním zaúčtování. Nedržíme žádná finanční aktiva

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

vedená v reálné hodnotě skrze zisky a ztráty (*fair value through profit or loss*, FVTPL) ani investice držené do splatnosti (*held to maturity*, HTM).

Finanční aktiva v režimu AFS

Aktiva v režimu AFS se vykazují v reálné hodnotě ke konci účetního období. Rozdíl mezi pořizovací cenou a hodnotou při splatnosti se amortizuje přes dobu zbývajících do splatnosti a vykazuje jako čistý investiční příjem. Schodek mezi amortizovanými náklady a reálnou hodnotou se vykazuje v ostatním úplném výsledku a kumuluje se v položce Rezerva na přeceňování investic. Při likvidaci investiční pozice (nebo dojde-li se k závěru, že investice je znehodnocená) se kumulativní zisk či ztráta přesouvá z ostatního úplného výsledku do výsledovky.

Vyškrtávání finančních aktiv

Finanční aktiva vyškrtáváme z výkazů pouze ve chvíli, kdy náš smluvní nárok na peněžní toky z aktiva vyprší, případně kdy převádíme finanční aktivum a všechna podstatná rizika a přínosy jeho vlastnictví na jiný subjekt.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva zkoumáme stran znaků snížení hodnoty (*impairment*) ke každému výkaznímu dni Výkazu o finanční situaci. Hodnota finančních aktiv se snižuje, je-li objektivní doklad o tom, že jedna či více událostí, k nimž došlo po prvním zaúčtování finančního aktiva, měly dopad na jeho budoucí peněžní toky. U všech finančních aktiv se zůstatková hodnota snižuje přímo o ztrátu z poklesu hodnoty.

S výjimkou ekvitrních nástrojů v režimu AFS platí, že pokud v některém následujícím období výše ztráty ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles lze objektivně spojit s událostmi proběhlými po datu snížení hodnoty, vyrovnává se dříve vykázaná ztráta ze snížení hodnoty skrze Výkaz o úplném výsledku, avšak jen do té míry, dokud hodnota investice v den vyrovnání znehodnocení nedosáhne hodnotu amortizovaných nákladů, které by byly realizovány v nepřítomnosti původního snížení hodnoty.

Pohledávky a ostatní aktiva

Pohledávky a ostatní aktiva sestávají z krátkodobých pohledávek, které vykazujeme v hodnotě pořizovacích nákladů minus případné nedobytné položky, což je aproximací reálné hodnoty těchto aktiv.

Obchodní a jiné závazky

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Obchodní a jiné závazky jsou krátkodobé závazky, které vykazujeme v hodnotě pořizovacích nákladů, což je aproximací reálné hodnoty těchto pasiv. Výjimkou jsou závazky z pronájmu, které vykazujeme v přítomné hodnotě zbývajících plateb nájemného, kde diskontní mírou je IBR (viz pozn. 4.5).

Podíl na zisku

Podíly na zisku jsou splatné externím distributorům. Vykazují se v hodnotě pořizovacích nákladů, což je aproximací reálné hodnoty těchto pasiv.

Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Hotovost a hotovostní ekvivalenty sestávají z držené hotovosti, běžných depozit a dalších krátkodobých, vysoce likvidních investic, které lze snadno konvertovat na přesně danou hotovost, a u nichž je riziko změny hodnoty nevýznamné. Účetní hodnota těchto aktiv je blízká reálné hodnotě.

Pohledávky úvěrových institucí

Pohledávky úvěrových institucí za námi sestávají z přečerpání bankovních účtů. Vykazujeme je v aproximaci reálné hodnoty.

Běžná aktiva

Aktiva klasifikujeme jako běžná, splňují-li tyto požadavky:

- Očekáváme, že aktivum bude realizováno, prodáno či spotřebováno v rámci běžného provozu
- Aktivum držíme primárně pro obchodování
- Očekáváme, že aktivum bude realizováno do 12 měsíců od konce daného výkazního období
- Aktivum je hotovost nebo hotovostní ekvivalent, leda by bylo vyřazeno ze směny a použití k úhradě závazků pro alespoň 12 měsíců následujících po výkazním dni

Veškerá ostatní aktiva vykazujeme jako dlouhodobá.

Běžná pasiva

Pasiva klasifikujeme jako běžná, splňují-li tyto požadavky:

- Očekáváme, že pasivum uhrazeno v rámci běžného provozu
- Pasivum držíme primárně pro obchodování
- Očekáváme, že pasivum bude uhrazeno do 12 měsíců od konce daného výkazního období

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

- Nemáme nepodmíněné právo odložit úhradu pasiva o více než 12 měsíců po výkazním dni

Veškerá ostatní pasiva vykazujeme jako dlouhodobá.

4.8. Rezervy

Rezervy se vytváří tehdy, když má Společnost existující (právní nebo konstruktivní) závazek v důsledku již nastalé události a přitom je pravděpodobné, že Společnost bude muset závazek uhradit a hodnotu závazku lze spolehlivě odhadnout.

Výše rezervy odpovídá střednímu odhadu (ke dni Výkazu o finanční situaci) výdajů nutných k urovnání existujícího závazku, včetně zohlednění rizika a nejistoty se závazkem spojených. Je-li rezerva stanovena na základě odhadu peněžních toků potřebných k řešení závazku, účtuje se v přítomné hodnotě těchto toků.

Lze-li očekávat, že část nebo všechny prostředky nutné k řešení závazku bude možné získat zpět od třetí osoby, účtuje se pohledávka za touto osobou jako aktivum, je-li téměř jisté, že bude uhrazena a je-li její hodnota spolehlivě měřitelná.

4.9. Provize ze zajištění a odložený příjem z poplatků

Příjem z provizí ze zajištění představuje provize přijaté od zajišťovatele, které nejsou náhradou přímých provizí Společnosti. Příjem z provizí ze zajištění vykazujeme ve Výkazu o úplném výsledku na akruální bázi.

Výše zmíněné provize ze zajištění, jejichž zdrojem je společnost Compass Re S.A. (dále jen „Compass“), se odkládají. Po zaúčtování se odložený příjem z poplatků amortizuje přes očekávané trvání knihy smluv. Amortizace je konstantní a založená na očekávaném zaslouženém pojistném za dobu trvání smluv. Odložený příjem z poplatků vykazujeme ve Výkazu o finanční situaci v položce Závazek z odložených příjmů.

4.10. Zaměstnanecké požitky

Penzijní pojištění s definovanými splátkami

Část nákladů na penze zaměstnanců je nám alokována ze společností MetLife Services European Economic Interest Group (dále jen „MetLife Services EEIG“), MetLife Europe Services Limited (MESL) a MetLife Slovakia s.r.o. (MetLife Slovensko); tyto naše společnost přímo nehradí. Tyto alokace vykazujeme jako náklad ve Výkazu o úplném výsledku v době realizace. Společnosti MetLife Services EEIG, MESL a MetLife Slovensko platí do penzijního fondu každého zaměstnance jisté procento hrubé mzdy; aktiva těchto fondů jsou investována u nezávislých správců ve prospěch zaměstnanců a jejich dependentů.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Penzijní příspěvky za zaměstnance vedené na úrovni pobočky platíme přímo. Příspěvky do těchto fondů vykazujeme jako náklad ve Výkazu o úplném výsledku v době realizace.

Životní pojištění zaměstnanců

Část nákladů na životní pojištění zaměstnanců je nám alokována ze společností MetLife Services EEIG, MESL a MetLife Slovensko; tyto naše společnost přímo nehradí. Tyto alokace vykazujeme jako náklad ve Výkazu o úplném výsledku v době realizace.

Příspěvky na životní a dlouhodobé úrazové pojištění zaměstnanců vedených na úrovni pobočky platíme přímo. Příspěvky do těchto fondů vykazujeme jako náklad ve Výkazu o úplném výsledku v době realizace.

Část našich průběžných provozních a personálních nákladů nesou společnosti MetLife Services EEIG, MESL a MetLife Slovensko, které je následně nám a dalším společnostem naší skupiny vyúčtovávají.

4.11. Daň

Náklady na daň z příjmů představují součet aktuální splatné a odložené daně.

Aktuální daň

Aktuálně splatná daň je odvozena ze zdanitelného příjmu za fiskální rok. Zdanitelný příjem je položka odlišná od položky Zisk ve Výkazu o úplném výsledku, jelikož nezahrnuje příjmové a výdajové položky, které jsou zdanitelné či daňově odečitatelné v jiných fiskálních letech, ani položky, které zdanitelné či odečitatelné nejsou nikdy. Závazek za aktuální výměr daně je stanoven na základě sazeb daně, které jsou v platnosti ke dni Výkazu o finanční situaci.

Odložená daň

Odložená daň se odvozuje od rozdílu mezi účetní hodnotou aktiv a pasiv v účetní závěrce a odpovídajícím daňovým základem použitým pro výpočet zdanitelného příjmu; vyazuje se dle metody výkazu o finanční situaci. Závazek z odložené daně se obecně stanovuje pro všechny zdanitelné dočasné rozdíly; aktivum z odložené daně se obecně zaúčtovává pro všechny odečitatelné dočasné rozdíly do té míry, do níž je pravděpodobné, že budou k dispozici zdanitelné příjmy, proti nimž bude možno tyto odečitatelné dočasné rozdíly postavit.

Účetní hodnota aktiva z odložené daně se reviduje ke každému výkaznímu dni Výkazu o finanční situaci a snižuje se pokud a do té míry, do níž je pravděpodobné, že již nebudou k dispozici zdanitelné příjmy, proti nimž by bylo možno aktivum či jeho část dobýt zpět.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Aktiva a pasiva z odložené daně se oceňují dle sazby, kterou očekáváme v platnosti pro období, v němž bude závazek urovnán či aktivum realizováno, a to na základě sazeb daně (či daňové legislativy), které jsou v platnosti ke dni Výkazu o finanční situaci.

Hodnota aktiv a pasiv z odložené daně odráží daňové důsledky, které by nastaly, pokud Společnost dobude či urovná účetní hodnotu svých aktiv či pasiv tak, jak očekává k výkaznímu dni.

Aktiva a pasiva z odložené daně se započítávají, existuje-li vymahatelné právo na zápočet aktuálních daňových aktiv proti aktuálním daňovým pasivům, a pokud se tato vztahují k dani z příjmů vyměřené toutéž daňovou správou, a pokud Společnost plánuje urovnat svá aktuální daňová aktiva a pasiva v režimu netto.

Aktuální a odložená daň za účetní rok

Aktuální a odložená daň se vykazuje jako výdaj či příjem ve Výkazu o úplném výsledku, leda by se vztahovala k položkám účtovaným přímo do vlastního jmění – v kterémžto případě se daň vykazuje rovněž přímo do vlastního jmění – nebo je-li jejich zdrojem zaúčtování fúze či akvizice.

4.12. Rezerva na fúze

Výpočet emisního ážia při úpisu akcií za účelem financování reorganizací (přenos portfolia nebo pohyby investic do dceřiných společností v rámci skupiny) je založen na reálné hodnotě. Investice do dceřiných společností a aktiva / pasiva převedená na Společnost se vykazují ve zbytkové účetní hodnotě. Rozdíl mezi reálnou hodnotou vykázanou ve vlastním jmění a účetní hodnotou vykázanou v netto aktivech resultuje v rezervu na fúze vykázanou ve vlastním jmění. Tato rezerva nepředstavuje realizovanou ani nerealizovanou ztrátu.

4.13. Dividenda

Dividendy se vykazují ve vlastním jmění v den vyhlášení.

5. Klíčové úsudky v přípravě výkazů a hlavní zdroje nejistoty v odhadech

Při aplikaci účetních postupů Společnosti, které jsou popsány v poznámce 4 výše, musí dozorčí rada činit úsudky, odhady a předpoklady ohledně zbytkové účetní hodnoty aktiv a pasiv, není-li tato snadno zjištělná jinak. Tyto odhady a jejich výchozí předpoklady jsou založeny na minulých zkušenostech a dalších faktorech, které považujeme za relevantní. Realizované výsledky se od odhadů mohou lišit.

Odhady a jejich předpoklady revidujeme průběžně. Revize účetních odhadů vykazujeme ve fiskálním roce, kdy je odhad revidován, pokud revize dopadá pouze na tento rok; v roce revize a ve všech dalších letech, týká-li se revize současného i budoucích let. Klasifikace produktů a smluvní závazky jsou jediné klíčové úsudky (mimo těch, jejichž součástí jsou i odhady; ty jsou

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

rozebrány zvlášť níže), které dozorčí rada učinila při aplikaci účetních postupů Společnosti; tedy ty, které mají největší dopad na vykazované částky. Smlouvy uzavírané naší společností jsou pojistné smlouvy (viz pozn. 4.4 výše).

Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

Níže rozebíráme klíčové předpoklady ohledně budoucího vývoje a další podstatné zdroje odhadní nejistoty ke dni Výkazu o finanční situaci, u nichž je podstatné riziko vzniku významné úpravy účetní hodnoty aktiv a pasiv pro příští fiskální rok.

Oceňování závazků z pojistných smluv

Oceňování závazků z pojistných smluv rozebíráme v poznámce 30.1 níže.

Odložená daň

Oceňování derivátů rozebíráme v poznámce 19 níže.

Odložené náklady na získávání nových zakázek (DAC)

Aktivum DAC se vykazuje podle čistých nákladů na získání zakázek a amortizuje se přes dobu trvání smlouvy v souladu s účetním postupem dle poznámky 4.3.3. Aktivum DAC ke dni Výkazu o finanční situaci je 9 milionů EUR (2018: 6 milionů EUR).

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

6. Pojistné

	2019 €'000	2018 €'000
Hrubé předepsané pojistné	72.020	62.944
Hrubé nezasloužené pojistné	(7.587)	4.372
Hrubé zasloužené pojistné	64.433	67.316
Postoupené pojistné	(52.362)	(45.712)
Postoupené nezasloužené pojistné	6.377	(4.221)
Postoupené zasloužené pojistné	(45.985)	(49.933)
Čisté předepsané pojistné	19.658	17.232
Čisté nezasloužené pojistné	(1.210)	151
Čisté zasloužené pojistné celkem	18.448	17.383

7. Ostatní příjmy

	2019 €'000	2018 €'000
Ostatní příjmy	-	277
Ostatní příjmy celkem	-	277

8. Čistý investiční příjem

	2019 €'000	2018 €'000
Čistý zisk z finančních aktiv AFS	307	340
Realizovaný zisk z finančních aktiv AFS	3	5
Celkový čistý zisk z investic	310	345

9. Příjem z provizí ze zajištění

	2019 €'000	2018 €'000
Příjem z provizí ze zajištění	9.140	7.827
Celkový příjem z provizí ze zajištění	9.140	7.827

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

10. Čistý devizový zisk / (ztráta)

Celkem pohyby převodu cizích měn v roce 2019 vedly k čistému zisku ve výši 0,12 milionu EUR (2018: čistá ztráta 0,07 milionu EUR); toto se vykazuje ve Výkazu o úplném výsledku.

11. Uhrazené plnění a požitky očištěné od zajištění

	2019 €'000	2018 €'000
Hrubé plnění a požitky	5.409	6.101
Postoupené plnění a požitky	(4.188)	(4.166)
Celkové plnění a požitky očištěné o postoupené zajištění	1.221	1.935

12. Změny pojistných závazků očištěné od zajištění

	2019 €'000	2018 €'000
Hrubá změna pojistných závazků	572	958
Změny postoupených pojistných závazků	(431)	398
Celková změna pojistných závazků očištěná o postoupené zajištění	141	1.356

13. Provize očištěné od zajištění

	2019 €'000	2018 €'000
Hrubé provize	44.859	38.845
Postoupené provize	(28.165)	(24.275)
Provize celkem, očištěné o zajištění	16.694	14.570

14. Ostatní výdaje

	2019 €'000	2018 €'000
Provozní náklady	6.166	4.182
Personální náklady	2.350	1.731
Amortizace nehmotných aktiv	373	27
Ostatní výdaje celkem	8.889	5.940

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Podstatná část průběžných provozních a personálních nákladů je hrazena společnostmi MetLife Services EEIG, MESL a MetLife Slovensko, které nám tyto náklady následně účtují. Podrobnosti o těchto transakcích viz poznámka 36.

15. Odměny dozorčí rady

	2019	2018
	€'000	€'000
Celková odměna vyplacená nebo dlužená dozorčím radním za dotčené služby	268	141
Celková hodnota peněz, požitků či jiných aktiv, včetně akcií ale bez akciových opcí, vyplacená nebo dlužená dozorčím radním v rámci dlouhodobých odměňovacích plánů za dotčené služby	66	20
Celkové příspěvky zaplacené, vykázané jako zaplacené nebo dlužené za fiskální rok do plánu penzijních požitků za dotčené služby		
-Definované příspěvkové plány	4	6
-Definované požitkové plány	-	-
Platby třetím osobám za služby dozorčích radních	-	-
Hodnota úvěrů, kvaziúvěrů a dalších půjček dozorčím radním (a spojeným osobám) prominutých v tomto roce	-	-
	338	167
Počet dozorčích radních, kteří v rámci plánů spadajících do tohoto oddílu pobírají penzijní požitky		
-Definované příspěvkové plány	2	3

Celková hodnota zisků z uplatnění akciových opcí za fiskální rok byla nulová (2018: 1.000 EUR).

V tomto fiskálním roce neproběhly žádné platby napojeným osobám (2018: rovněž žádné).

V tomto fiskálním roce nebyla dřívějším dozorčím radním uhrazena ani jim není dlužena žádná kompenzace za ztrátu funkce. (2018: rovněž žádná)

16. Odměna auditora

V souladu s vyhláškou Irské republiky č. 220/2010, kterou se provádí nařízení EU o povinných auditech, poskytujeme níže rozpis nákladů na audit v naší společnosti ke dni 31. 12.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

	2019	2018
	€'000	€'000
Audit jednotlivých účtů	188	178
Ostatní neauditní služby	75	56
Ostatní ověřovací služby	-	83
Služby daňového poradenství	-	-
Celková odměna auditora	263	317

17. Personální náklady

Průměrný měsíční počet zaměstnanců včetně výkonných radních:

	2019	2018
	€'000	€'000
Finance	12	17
Provoz	15	16
Celkem	27	33

Podstatná část průběžných provozních a personálních nákladů je hrazena společnostmi MetLife Services EEIG, MESL a MetLife Slovensko, které nám tyto náklady následně účtují.

Celkové personální náklady, včetně těch přeúčtovaných viz výše, za fiskální rok jsou:

	2019	2018
	€'000	€'000
Výplaty	2.020	1.365
Náklady na sociální pojištění	218	123
Ostatní náklady na penzijní požitky	110	4
Ostatní náklady na odměny	2	239
Celkové personální náklady	2.350	1.731

Ostatní náklady na odměny představují náhrady nákladů zaměstnanců a náklady na vzdělání a školení.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

18. Odložené náklady na získávání nových zakázek

	2019 €'000	2018 €'000
Počáteční stav k 1. 1.	6.363	5.221
Kapitalizované náklady na provize	5.800	3.503
Celkem	12.164	8.724
Amortizováno za fiskální rok	(3.305)	(2.357)
Převod z cizí měny	(6)	(4)
Koncový stav k 31. 12.	8.852	6.363

DAC vykazujeme očištěné o zajištění. Nákladová položka DAC ve Výkazu o úplném výsledku v celkové výši 2,5 milionu EUR (2018: 1,1 milionu EUR) sestává z kapitalizovaných nákladů na provize ve výši 5,8 milionu EUR (2018: 3,5 milionu EUR) a z amortizovaných nákladů na provize ve výši 3,3 milionu EUR (2018: 2,4 milionu EUR).

19. Zdanění

<u>18.1. Daň z příjmů vykázaná v zisku</u>	2019 €'000	2018 €'000
<u>18.1.1 Aktuální daň</u>		
Aktuální daňový (náklad) / zvýhodnění z předchozího fiskálního roku	(196)	157
Aktuální daňový náklad z tohoto fiskálního roku	(1.246)	(895)
Aktuální daň celkem	(1.442)	(738)
<u>18.1.2. Odložená daň</u>		
Odložené daňové zvýhodnění / (náklad) z předchozího fiskálního roku	499	(182)
Odložený daňový zvýhodnění / (náklad) z tohoto fiskálního roku	434	(181)
Odložená daň celkem	933	(363)
Celkový daňový náklad vykázaný v tomto účetním období	(509)	(1.101)

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

<u>18.1.3. Celkový daňový náklad tohoto daňového roku lze dopočíst z účetního zisku následovně:</u>	2019	2018
	€'000	€'000
Zisk před zdaněním	3.042	5.168
Daňová povinnost vypočtená při běžné sazbě 12,5 % (2018: 12,5 %)	(380)	(646)
Úpravy vykázané v tomto fiskálním roce k dani z minulých let	303	(25)
Vliv trvalých daňově neodepsatelných nákladů	(45)	14
Vliv jiné daňové sazby pro pobočky v jiných zemích	(387)	(444)
Celkový daňový náklad vykázaný v tomto daňovém roce	(509)	(1.101)
<u>18.2. Daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku</u>		
Odložená daň z příjmů a výdajů vykázaných v ostatním úplném výsledku		
Revize reálné hodnoty finančních aktiv AFS	(132)	111
Celková odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	(132)	111
<u>18.3. Vyrovnání změny v aktivech a pasivech z odložené daně</u>	2019	2018
<u>18.3.1. Aktivum z odložené daně</u>	€'000	€'000
Počáteční stav k 1. 1.	164	335
Odložené daňové zvýhodnění / (náklad) za účetní období	446	(33)
Úpravy vykázané v tomto fiskálním roce k odložené dani z minulých let a změnám sazby daně	379	(227)
Pohyb odložené daně skrze ostatní úplný výsledek	(121)	89
Aktivum z odložené daně celkem	868	164
<u>18.3.2. Pasivum z odložené daně</u>	2019	2018
	€'000	€'000
Počáteční stav k 1. 1.	(341)	(261)
Úpravy vykázané v tomto fiskálním roce k odložené dani z minulých let a změnám sazby daně	202	46
Pohyb odložené daně skrze ostatní úplný výsledek	(11)	22
Náklad na odloženou daň za účetní období	(11)	(148)
Pasivum z odložené daně celkem	(161)	(341)

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

<u>18.4. Aktiva a pasiva z odložené daně</u>	2019	2018
<u>18.4.1. Aktivum z odložené daně</u>	€'000	€'000
Rozdíly mezi místní rozvahou a rozvahou dle IFRS	1.225	149
Zaúčtovaná ztráta	116	—
Rezerva na nezasloužené pojistné	(30)	(30)
Odložená daň skrze ostatní úplný výsledek	(69)	52
Ostatní místní odložené položky	(374)	(7)
Aktivum z odložené daně celkem	868	164
<u>18.4.2. Pasivum z odložené daně</u>	2019	2018
	€'000	€'000
Zaúčtovaná ztráta	—	118
Ostatní místní odložené položky	—	67
Odložená daň skrze ostatní úplný výsledek	(9)	2
Rozdíly mezi místní rozvahou a rozvahou dle IFRS	(152)	(528)
Pasivum z odložené daně celkem	(161)	(341)

Dle našeho mínění jsou aktuální informace dostatečné k tomu, abychom mohli vykázat aktivum z odložené daně ve výši 0,9 milionu EUR (2018: 0,2 milionu EUR); to se převážně vztahuje k podnikání v Irsku, Španělsku a Rumunsku. Tamní pobočky byly v roce 2019 výdělečné a očekáváme, že nadále budou. Dle našeho mínění budeme schopni získat plnou hodnotu těchto rozdílů, jelikož je pravděpodobné, že bude k dispozici zdanitelný příjem, proti němuž bude možné tyto dočasné odečitatelné rozdíly uplatnit. V důsledku toho vykazujeme aktivum z odložené daně v plné výši.

Ke konci fiskálního roku máme nevykázané aktivum z odložené daně ve výši 8 milionů EUR (2018: 7 milionů EUR); to se vztahuje zejména k aktivům z odložené daně, která se váží ke ztrátám a provizím v italské pobočce (4 miliony EUR; 2018: 4 miliony EUR) a úleva na daň v zahraničí na centrále (4 miliony EUR; 2018: 3 miliony EUR). Ztráty realizované v Itálii lze dle tamních zákonů držet v účetnictví na neurčito.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

20. Rezerva na převod cizích měn

	2019 €'000	2018 €'000
Počáteční stav k 1. 1.	(193)	(216)
Pohyb za tento fiskální rok	(282)	23
Koncový stav k 31. 12.	(475)	(193)

Směnné kurzy cizích měn k 31. 12. jsou:	2019	2018
EUR:USD	1,1432	1,1432
EUR:CZK	25,7370	25,7370
EUR:RON	4,6550	4,6550
EUR:PLN	4,2512	4,2945

Pohyby směnných kurzů za rok 2019 vedly k čisté ztrátě vykazované v ostatním úplném výsledku ve výši 0,28 milionu EUR (2018: čistý zisk 0,02 milionu EUR).

21. Rezerva na přeceňování investic

	2019 €'000	2018 €'000
Počáteční stav k 1. 1.	(264)	165
Pohyby za tento fiskální rok		
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) na aktivech AFS	697	(540)
Daň z nerealizovaných zisků skrze ostatní úplný výsledek	(132)	111
Koncový stav k 31. 12.	301	(264)

Rezerva na přeceňování investic reflektuje kumulativní přechod z metody amortizovaných nákladů na metodu reálné hodnoty v oceňování finančních aktiv v režimu AFS.

22. Nemovitosti

	2019 €'000	2018 €'000
Aktiva z užívacích práv	23	-
Nemovitosti celkem	23	-

Podrobnější rozpis aktiv z užívacích práv viz pozn. 37.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

23. Nehmotná aktiva

	2019	2018
	€'000	€'000
Počáteční stav k 1. 1.	1.410	1.436
Odpis za fiskální rok	(373)	(27)
	1.037	1.409
Převod měny	(8)	1
Koncový stav k 31. 12.	1.029	1.410

Nehmotné aktivum má omezenou životnost a vztahuje se k platbám nezávislým distributorům v Itálii a Rumunsku za exkluzivní distribuční práva pro naši společnost. Amortizace je poměrná k očekávaným ziskům. Amortizační doba je od 5 do 10 let a každoročně se reviduje.

Naše nehmotná aktiva revidujeme stran přítomnosti znaků snížení hodnoty ke každému dni vydání Výkazu o finanční situaci. V tomto fiskálním roce k žádnému snížení hodnoty nedošlo (2018: rovněž žádné).

Amortizace nehmotných aktiv je uvedena ve Výkazu o úplném výsledku jako ostatní výdaje (viz pozn. 14).

24. Finanční nástroje

24.1. Kategorie finančních nástrojů

	AFS	Úvěry a pohledávky / ostatní závazky	Celkem
	2019	2019	2019
	€'000	€'000	€'000
Cenné papíry s pevným úrokem	35.797	-	35.797
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	-	16.900	16.900
Pohledávky a ostatní aktiva	-	20.226	20.226
Finanční aktiva celkem	35.797	37.126	72.923
Obchodní a jiné závazky	-	33.709	33.709
Pohledávky úvěrových institucí	-	167	167
Finanční pasiva celkem	-	33.876	33.876

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

	AFS	Úvěry a pohledávky / ostatní závazky	Celkem
	2018	2018	2018
	€'000	€'000	€'000
Cenné papíry s pevným úrokem	33.605	-	33.605
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	-	31.734	31.734
Pohledávky a ostatní aktiva	-	16.062	16.062
Finanční aktiva celkem	33.605	109.972	143.577
Obchodní a jiné závazky	-	31.650	31.650
Pohledávky úvěrových institucí	-	-	-
Finanční pasiva celkem	-	102.407	102.407

24.2. Měření reálné hodnoty používaná pro Výkaz o finanční situaci

Následující tabulka poskytuje analýzu finančních nástrojů oceňovaných po zaúčtování v reálné hodnotě; nástroje jsou seskupeny do tříd 1 až 3 podle míry, do níž je reálná hodnota pozorovatelná v souladu s hierarchií reálné hodnoty dle IFRS 13 – „Měření reálné hodnoty“.

- Měření reálné hodnoty třídy 1 jsou odvozena od neupravených cen totožných aktiv či pasiv kótovaných na aktivních trzích.
- Měření třídy 2 jsou odvozena ze vstupů jiných než cen spadajících do třídy 1, které jsou pro dané aktivum či pasivum pozorovatelné; buďto přímo (tzn. z ceny) nebo nepřímo (tzn. odvozením z ceny).
- Měření třídy 3 jsou odvozena z valuačních postupů, které zahrnují vstupy nezaložené na pozorovatelných tržních datech (nepozorovatelné vstupy).

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

24.2.1. Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě

	Třída 1	Třída 2	Třída 3	Celkem
	2019	2019	2019	2019
	€'000	€'000	€'000	€'000
Cenné papíry s pevným úrokem	-	35.327	-	35.327
Celkem	-	35.327	-	35.327

	Třída 1	Třída 2	Třída 3	Celkem
	2018	2018	2018	2018
	€'000	€'000	€'000	€'000
Cenné papíry s pevným úrokem	-	33.605	-	33.605
Celkem	-	33.605	-	33.605

K 31. 12. 2019 evidujeme cenné papíry s pevným úrokem splatné do jednoho roku v hodnotě 5 milionů EUR (2018: 5 milionů EUR); splatné později než za jeden rok v hodnotě 30 milionů EUR (2018: 28 milionů EUR).

V tomto ani předchozím roce nedošlo k přesunům aktiv mezi třídami 1 a 2.

V tomto ani předchozím roce jsme nevedli žádná aktiva třídy 3.

24.2.2. Změna reálné hodnoty pouze v důsledku plateb jistiny a úroků (SPPI)

	Finanční aktiva s peněžními toky SPPI	Všechna ostatní finanční aktiva	Celková reálná hodnota	Finanční aktiva s peněžními toky SPPI	Všechna ostatní finanční aktiva	Celková reálná hodnota	Finanční aktiva s peněžními toky SPPI	Všechna ostatní finanční aktiva	Celková reálná hodnota
	2019	2019	2019	2018	2018	2018	Změna	Změna	Změna
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Cenné papíry s pevným úrokem	30.824	4.973	35.797	28.937	4.668	33.605	1.887	305	2.192
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	16.900	—	16.900	31.734	—	31.734	(14.834)	—	(14.834)
Celkem	47.724	4.973	52.697	60.671	4.668	65.339	(12.947)	305	(12.642)

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

24.2.3. Úvěrové hodnocení finančních aktiv dle SPPI

Finanční aktiva, jejichž peněžní toky jsou SPPI:

	Cenné papíry s pevným úrokem		Hotovost a hotovostní ekvivalenty	
	Hrubá účetní hodnota	Reálná hodnota aktiv bez nízkého úvěr. rizika	Hrubá účetní hodnota	Reálná hodnota aktiv bez nízkého úvěr. rizika
	2019	2019	2019	2019
	€'000	€'000	€'000	€'000
AAA	-	-	13	-
AA	1.017	-	-	-
A	23.020	-	15.785	-
BBB	6.787	-	1.102	-
Celkem	30.824	-	16.900	-

	Cenné papíry s pevným úrokem		Hotovost a hotovostní ekvivalenty	
	Hrubá účetní hodnota	Reálná hodnota aktiv bez nízkého úvěr. rizika	Hrubá účetní hodnota	Reálná hodnota aktiv bez nízkého úvěr. rizika
	2018	2018	2018	2018
	€'000	€'000	€'000	€'000
AAA	-	-	43	-
AA	1.006	-	-	-
A	22.985	-	25.954	-
BBB	4.946	-	5.737	-
Celkem	28.937	-	31.734	-

24.3. Systém řízení rizika

Klíčové kategorie rizika, kterým Společnost čelí, jsou riziko úvěrové, tržní, likviditní, pojistné a provozní.

Vytvořili a zdokumentovali jsme systém řízení rizika, jehož cílem je zajistit, aby bylo riziko spravováno v souladu s deklarovanou chutí k riziku Společnosti. Systém je alespoň jednou ročně

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

revidován a schvalován dozorčí radou a průběžně monitorován Výkonným výborem pro riziko (*Executive Risk Committee*) v zájmu zajištění jeho trvalé vhodnosti a souladu se směrnicí CBI *Požadavky na corporate governance pojistných společností*, verze 2015.

Náš systém řízení rizika aktuálně sestává z těchto prvků:

- Strategie rizika a chuť k riziku
- Rámec *corporate governance*
- Sada postupů stran rizika
- Organizační vztahy a dělba odpovědnosti
- Procesy řízení rizika

Dále také aktivně pracujeme na identifikaci rizikových událostí, hodnocení jejich dopadu na naše podnikání a plánování reakcí na jejich výsledky. Tuto činnosti považujeme za nezbytnou pro splnění potřeb našeho vlastníka. Náš systém řízení rizika je tedy postaven na firemních principech efektivní identifikace, měření, správy, sledování a vykazování rizika.

V rámci směrnice Solvency II se hlavní rizika Společnosti kvantifikují jako součást SCR. Hlavní moduly SCR pro riziko řeší riziko tržní, úpadku protistrany, pojistné a provozní; jako protiváha k nim stojí přínosy diverzifikace. Na základě našich projekcí a výkazů pro rok 2019 máme dostatečné přebytky aktiv k pokrytí požadavků SCR a dosažení naší cílové chuti k riziku.

24.4. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko ztráty způsobené neschopností dlužníka uhradit platby dlužné věřiteli, zde Společnosti. Hlavní zdroje úvěrového rizika jsou v našem případě investiční portfolio a zajištění. Ztráty úvěrového původu mohou také vznikat z pokladničních činností (obchody na trhu s penězi) a z derivátů.

Běžné zdroje investujeme v souladu s naší investiční směrnicí a investičním plánem; naším investičním správcem je MetLife Investments Limited a / nebo externí investiční správce.

24.4.1. Úvěrové riziko z hotovosti, hotovostních ekvivalentů a krátko- a dlouhodobých investic

Neseme úvěrové riziko úvěrových institucí, u nichž držíme hotovostní balance. Hotovost a hotovostní ekvivalenty držíme třídy BBB a vyšší; cenné papíry s pevným úrokem taktéž třídy BBB a vyšší.

Držené cenné papíry s pevným výnosem dle úvěrového hodnocení:

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Ekvivalentní rating dle Standard & Poor's	2019 €'000	2018 €'000
AA	1.017	1.006
A	26.959	22.985
BBB	7.821	5.945
Celkem	35.797	33.605

Držená hotovost a hotovostní ekvivalenty dle úvěrového hodnocení:

Ekvivalentní rating dle Standard & Poor's	2019 €'000	2018 €'000
AAA	13	43
A	15.785	25.954
BBB	1.102	5.737
Celkem	16.900	31.734

24.4.2. Úvěrové riziko z pohledávek

Neseme úvěrové riziko z nám dlužených pohledávek, zejména pohledávek ze zajistných dohod a z pojistného. Nám dlužené pohledávky mají ke dni 31. 12. 2019 hodnotu 20 milionů EUR (2018: 16 milionů EUR). K 31. 12. 2019 měly všechny nám dlužené pohledávky a další aktiva splatnost do jednoho roku.

24.4.3. Úvěrové riziko z předplatného

Neseme úvěrové riziko schválených nezávislých správců, kterým předplácíme budoucí služby.

24.4.4. Koncentrace úvěrového rizika

Pravidelně monitorujeme a omezujeme expozici vůči úvěrovému riziku na úrovni jednotlivých protistran i agregátně. K 31. 12. 2019 nebyly překročeny žádné limity (2018: rovněž žádné).

24.4.5. Úvěrové riziko ze zajistných aktiv

Zajištění používáme k redukci jistých pojistných rizik. Extantní zajistné dohody nás vystavují úvěrovému riziku, které následně spravujeme skrze omezení expozice a dodržování stanovených směrnic. Hodnota zajistného aktiva k 31. 12. 2019 je 67 milionů EUR (2018: 62 milionů EUR). Naším hlavním zajistitelem je společnost ALICO US, jejíž hodnocení dle

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Standard & Poor's je AA-; nejvýznamnějším zajistným nástrojem je dohoda o podílu kvót (95 %) s ALICO US, která pokrývá ILOE smlouvy v Itálii, Rumunsku a Španělsku.

24.5. Tržní riziko

Tržní riziko je riziko ztráty způsobené změnou tržních cen nebo jejich volatility, včetně, mimo jiné, úrokových sazeb, úvěrových spreadů, cen nemovitostí, inflace a fluktuace směnných kurzů.

Tržní riziko nepřijímáme jako strategické. Naším cílem je minimalizovat expozici vůči tržnímu riziku, které vyvstává z našeho pojišťovnického podnikání. Naše Směrnice pro tržní riziko (*Market Risk Policy*) stanovuje principy a postupy k identifikaci, měření, správě, sledování a dokumentaci našeho vystavení tržnímu riziku.

Tržní riziko rozdělujeme pro potřeby měření a správy do těchto kategorií:

- Riziko směnných kurzů – riziko ztráty způsobené fluktuací směnných kurzů nebo tržně odvozené volatility směnných kurzů. Riziko směnných kurzů je pro nás omezené, jelikož většinu transakcí provádíme v naší provozní měně, tedy EUR.
- Riziko úrokové sazby – riziko ztráty způsobené změnou výše nominálních nebo reálných úrokových sazeb, úvěrových spreadů nebo tržně odvozené volatility úrokových sazeb. Odhadovaný dopad zvýšení výnosových křivek o jeden procentní bod na ostatní úplný výsledek je 0,8 milionu EUR (2018: 1,1 milionu EUR).

24.6. Likviditní riziko

Likviditní riziko je riziko toho, že, ačkoliv jsme solventní, nebudeme schopni bez dodatečných nákladů uvolnit dostatečné prostředky k úhradě našich finančních závazků ve lhůtě jejich splatnosti. Správa likviditního rizika za účelem zajistit, abychom byli vždy schopni dostát svým závazkům v daném termínu, je klíčovým předpokladem dosažení našich obchodních cílů a splnění zákonných požadavků. Součástí dobrého řízení likviditního rizika je i správa úvěrového a tržního rizika, která podstatně snižuje pravděpodobnost přenosu úvěrových a tržních rizik do rizika likviditního. Likviditní riziko omezujeme aplikací strukturovaných omezení napříč naším investičním portfoliem.

Přijímáme likviditní riziko z následujících zdrojů:

- Rozdíly mezi skutečnými a odhadovanými peněžními toky
- Chování pojištěných
- Pohroma
- Neprodejnost aktiv

Máme stanoveny kvantitativní a kvalitativní meze pro expozici vůči likviditnímu riziku, včetně konkrétních prvků výše uvedených rizik, které nejsme ochotni přijmout.

Naše společnost je vysoce likvidní; hlavní body uvádíme níže:

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Pojistné plnění

Očekávané plnění je v poměru k investovaným aktivům nízké; čistý peněžní tok je kladný.

Likvidita a kvalita aktiv

Odhadované pasivní peněžní toky jsou odvozeny ze středního odhadu pasiv dle Solvency II, což je součást procesu správy závazků z aktiv.

Odhadované pasivní peněžní toky jsou k 31. 12. 2019, dle měny, rozepsány níže:

<u>Období</u>	Tok v EUR výkaz v €'000
Do 1 měsíce	4
Více než 1 a nejvíce 3 měsíce	(153)
Více než 3 měs., nejvíce 1 rok	1.003
Více než 1 rok a nejvíce 5 let	(2.169)

Odhadované pasivní peněžní toky jsou k 31. 12. 2018, dle měny, rozepsány níže:

<u>Období</u>	Tok v EUR výkaz v €'000
Do 1 měsíce	(96)
Více než 1 a nejvíce 3 měsíce	58
Více než 3 měs., nejvíce 1 rok	1.310
Více než 1 rok a nejvíce 5 let	(948)

Držíme vysoce diverzifikované, kvalitní portfolio likvidních investic s pevným úrokem. Nelikvidní investice nedržíme.

24.7. Pojistné riziko

Společnost se zabývá zejména poskytováním pojištění nedobrovolné ztráty zaměstnání (ILOE), pojištění mobilních telefonů (MPI) a cestovního pojištění jakožto doplňků hlavního podnikání v životním pojištění, které zajišťuje společnost MetLife Europe d.a.c. (ME). Počátkem roku 2019 jsme začali prodávat úrazové a (nestátní) životní pojištění v Polsku skrze volnost přeshraničního poskytování služeb v rámci EU (*freedom of services*, FOS). Rovněž jsme zahájili přípravy na prodej úvěrového životního pojištění v Německu, rovněž skrze FOS a zde ve spolupráci se stávajícím distribučním partnerem. Neprodáváme pojištění nezávisle mimo rámec naší role jakožto podpůrné společnosti pro ME.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

Pojistné riziko představuje fluktuace časování, četnosti a závažnosti pojistných událostí vzhledem k očekáváním Společnosti v době uzavření pojistky; toto riziko vzniká z povahy podnikání, kde finanční výdaje závisí především na ztrátě zaměstnání pojištěných a četnosti propadlých pojistek. Je zde také potenciál pro náklady nad míru očekávání použitých ke stanovení cen produktů, případně pro důsledky úpisu nových smluv v jiném objemu či typovém složení, než očekáváme.

Aktivně usilujeme o přijímání pojistného rizika jen za přiměřenou odměnu, což je součástí našeho strategického cíle výdělečného růstu. Podmínky jsou:

- Chuť Společnosti k riziku a snaha omezit fluktuace finančního výsledku Společnosti. Toho dosahujeme mimo jiné zajištěním. Specifika naší chuti k riziku v těchto věcech jsou zapracována do strukturovaných omezení, která jsou popsána v naší směrnici pro pojistné riziko.
- Neupisujeme nové (tzn. námi aktuálně nenabízené) typy pojistného krytí bez předchozího schválení dozorčí radou.

Toto riziko spravujeme skrze limity a směrnice, které kvartálně monitoruje Výbor pro správu produktové nabídky.

Produkty ILOE nabízíme převážně v Itálii. Pojištění ILOE je doplňkem úvěrového balíčku, z něž lze kryt půjčky a rekurentní dluhy, případně zajišťovat příjem. Plnění sestává ze splátky úvěru, případně měsíčně se opakujícího dluhu.

Navzdory proměnlivé míře nezaměstnanosti jsou v Itálii hlášené pojistné události převážně konstantní; toto zřejmě ukazuje dopad systému *Cassa integrazione guadagni* (It: „Fond pro integraci příjmů“; dále jen CASSA). Tento systém je více méně jedinečný a funguje jako „polštář“ – zaměstnanci nejsou v Itálii tradičním způsobem propouštěni; namísto toho zůstává jejich pracovní smlouva v platnosti a nadále pobírají mzdu. V průběhu této doby mohou hledat jiné zaměstnání, případně se rekvalifikovat nebo jednat o návratu k témuž zaměstnavateli. Zaměstnanci se vykazují jako nezaměstnaní až tehdy, pokud se jim nepodaří sehnat jiné zaměstnání, případně se vrátit do stávajícího. Maximální doba, po kterou fond CASSA hradí tento režim, je 12 měsíců. Důsledkem pro nás je snížení dopadu nárůstu nezaměstnanosti na naše podnikání.

Jelikož naše italská pobočka představuje většinu našich hrubých rezerv, neměl by nárůst nezaměstnanosti v ostatních obsluhovaných zemích podstatný vliv na Výkaz o finanční situaci. Můžeme tedy uzavřít, že naše ztráty by pravděpodobně zůstaly konstantní i za významné hospodářské recese.

Upisujeme velmi rozmanité portfolio pojistných služeb, které pravidelně kontrolujeme stran vzniku případných koncentrací protistran. Pracovní tým odpovídající za toto monitorování je oddělený od personálu, který nabízí a upisuje pojistné produkty.

Vývoj objemu plnění sledujeme v rámci výpočtů IBNR (viz pozn. 30.1).

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

24.8. Provozní riziko

Provozní riziko je riziko ztráty vzniklé z nevhodných nebo nefunkčních interních procesů Společnosti, personálních problémů a selhání interních systémů, jakož i z externích událostí. Považujeme za nevyhnutelné, že k jistým ztrátám z provozních rizik dojde; máme nastavenou roční toleranci na takové ztráty.

Naším cílem je provozní riziko udržovat na přijatelné úrovni, o což usilujeme kombinací dobrých postupů pro správu rizika a *corporate governance*, robustních interních systémů a omezujících opatření, dobrou správou svěřených zdrojů a případně použitím strukturovaných finančních limitů a tolerancí.

Máme zavedený robustní systém zahrnující (písemně stanovené) postupy, limity pro rizika a systémy řízení a kontroly potřebné k implementaci, měření, sledování, udržování a dokumentaci veškerých podstatných provozních procesů.

25. Zajistná aktiva

Rozpis změn zajistných aktiv:

	2019 €'000	2018 €'000
Počáteční stav k 1. 1.	62.176	66,082
Postoupená změna zajistných aktiv	(431)	398
Postoupené nezasloužené pojistné	6.377	(4,221)
	68.122	62,259
Převod cizích měn	(842)	(83)
Koncový stav k 31. 12.	67.280	62,176

26. Pohledávky a další aktiva

	2019 €'000	2018 €'000
Dlužné pojistné	11.906	9.274
Dlužná vratka daně	2.825	2.975
Dobytné od zajišťovatele	2.460	1.578
Dobytné od spolupracovníků	1.377	124
Aktivum z nezasloužené provize	736	818
Ostatní pohledávky	626	955
Naběhlý úrok	295	336
Ostatní pojistné pohledávky	1	2
Pohledávky a další aktiva celkem	20.226	16.062

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

27. Hotovost a hotovostní ekvivalenty

	2019	2018
	€'000	€'000
Hotovost v bance	16.016	30.652
Hotovostní ekvivalenty		
Likviditní fondy	13	43
Bankovní vklady	871	1.039
Hotovostní ekvivalenty celkem	884	1.082
Hotovost a hotovostní ekvivalenty celkem	16.900	31.734

28. Nesplacený akciový kapitál vykazovaný jako vlastní jmění

	2019	2018
	€'000	€'000
Povolený akciový kapitál:		
100 milionů akcií v nominální kusové hodnotě 1 EUR	100,000	100,000

	2019	2019	2018	2018
	počet	€'000	počet	€'000
<u>Alokované, splacené a nesplacené:</u>				
Počáteční stav k 1. 1.	2.048.388	2.048	2.048.388	2.048
Koncový stav k 31. 12.	2.048.388	2.048	2.048.388	2.048

	2019	2018
	€'000	€'000
<u>Vykazováno jako:</u>		
Nesplacený akciový kapitál vykazovaný jako vlastní jmění	2.048	2.048
Nesplacený akciový kapitál vykazovaný jako pasivum	-	-
Koncový stav k 31. 12.	2.048	2.048

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

29. Rezerva na fúze a emisní ážio

29.1. Rezerva na fúze

	2019	2018
	€'000	€'000
Počáteční stav k 1. 1.	1.372	1.372
Pohyb v tomto účetním období	-	-
Koncový stav k 31. 12.	1.372	1.372

29.2. Emisní ážio

	2019	2018
	€'000	€'000
Počáteční stav k 1. 1.	11.587	11.587
Pohyb v tomto účetním období	-	-
Koncový stav k 31. 12.	11.587	11.587

30. Nerozdělený zisk

	2019	2018
	€'000	€'000
Počáteční stav k 1. 1.	31.341	42.574
Zisk za účetní období	2.533	4.067
Vyplacená dividendy	(12.868)	(15.300)
Koncový stav k 31. 12.	21.006	42.574

Dne 6. 12. 2019 Společnost vyplatila dividendu ve výši 6,28 EUR na akcii, tedy celkem 12,9 milionů EUR (2018: 15,3 milionů EUR).

31. Aktuární předpoklady

31.1. Stanovení aktuárních rezerv a související položky vyžadující aktuární předpoklady

(i) Hlavní metody

Hlavní rezervou pro produkty s jedním pojistným je rezerva na nezasloužené pojistné. Její výpočet bere v úvahu dobu pokrytou nevyčerpaným pojistným z poslední platby před datem ocenění. Ostatní rezervy na produkty s jedním pojistným a běžné produkty jsou rezerva na nahlášené avšak zatím neschválené pojistné události (*reported but not accepted*, RBNA), rezerva na právě

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

vyplácené plnění (*claims in course of payment*, CICOP) a rezerva na pojistné události zatím nenahlášené (IBNR). Aktuární rezervy a související položky revidoval plně kvalifikovaný pojistný matematik, a to s patřičným přihlédnutím k aktuálním principům relevantním pro účetní postupy Společnosti.

(ii) Hlavní předpoklady použité při výpočtu aktuárních rezerv a souvisejících položek:

- Předpoklad očekávaného poměru ztrát jakožto procenta z předepsaného pojistného očištěného o zajištění (na základě historické analýzy hlášení pojistných událostí nebo cen)
- Předpoklad maximálního trvání pojistného plnění ILOE

Shrnutí aktuárních předpokladů

	2019	2018
Výsledný poměr ztrát (% čistého pojistného)**	1 % - 19 %	1 % - 19 %
Očekávané trvání ILOE (let)	0,5 - 1	0,5 - 1

** IBNR se počítá podle sponzora; historická zkušenost je pro různé sponzory velmi různá.

(iii) Citlivost předpokladů

Rezervy na RBNA a CICOP stanovujeme za předpokladu, že žádné nahlášené události neodmítneme likvidovat. Změna tohoto předpokladu by podstatně snížila výši závazku. U italské pobočky nepředpokládáme, že by byly některé události ukončeny před doběhnutím maximální zákonné doby, což činí odhad závazku obezřetným. Všechny ostatní pobočky používají předpoklad nenulového procenta zamítnutí, ale objem událostí ve stavu RBNA a CICOP v těchto zemích je poměrně malý; v případě Rumunska jsou tyto navíc do vysoké míry zajištěny.

Tam, kde se rezerva na IBNR počítá metodou poměru ztrát, by zvýšení předpokládaných výsledných poměrů vedlo ke zvýšení rezervy a naopak.

(iv) Dopad změn předpokladů z minulého fiskálního roku

Předpoklady se v průběhu roku významně nezměnily.

(v) Analýza splatnosti smluvních závazků

Smlouvy s jedním pojistným mají trvání od 6 měsíců do 13 let; průměr je 5 let.

Většina běžných smluv má krátké trvání 1 měsíc, které lze prodloužit pod stejným číslem pojistky. V Portugalsku nabízíme smlouvy s měsíčním pojistným s trváním až 40 let. Vedeme i smlouvy s běžným pojistným s trváním 1 rok, které lze prodloužit pod stejným číslem pojistky.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

(vi) Zkouška dostatečnosti pasiv

Odpis provedený v důsledku testování dostatečnosti pasiv, viz pozn. 4.3.2, je nulový (2018: rovněž nula).

(vii) Vývoj plnění

IBNR je založeno převážně na metodě řetězového žebříku (*chain ladder*, viz pozn. 4.3.2). Ta používá trojúhelníky pojistné události k odhadu nákladů na pojistné události existující v době uzávěrky, ale zatím nenahlášené a nezlikvidované. Trojúhelník pojistných událostí níže ukazuje čisté plnění Společnosti:

Rok plnění	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013- 2005	Celkem
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Rok vzniku								
2005	98	1.155	904	97	—	—	—	2.254
2006	137	1.096	509	2	2	—	—	1.746
2007	255	660	120	18	11	—	1	1.065
2008	183	935	676	70	18	4	2	1.888
2009	934	6.909	1.319	123	18	16	9	9.328
2010	2.206	6.033	864	53	8	5	—	9.169
2011	1.740	4.615	706	27	—	5	1	7.094
2012	1.311	3.991	999	22	2	2	1	6.328
2013	1.501	3.639	240	30	15	4	1	5.430
2014	2.260	1.440	131	13	11	—		3.855
2015	1.374	647	80	8	6			2.115
2016	956	475	83	21				1.535
2017	654	515	56					1.225
2018	775	356						1.131
2019	577							577
Celkem	14.961	32.466	6.687	484	91	36	15	54.740

Údaje v tabulce výše odpovídají výkazům pro regulátora, v nichž jsou povinnou položkou.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

31.2. Rozpis změn pojistných závazků

	2019	2018
	€'000	€'000
Počáteční stav k 1. 1.	2.798	3.619
Hrubá změna pojistných závazků	(572)	(958)
	2.226	2.661
Převod cizích měn	(22)	137
Koncový stav k 31. 12.	2.204	2.798

31.3. Rezerva na nezasloužené pojistné (unearned premium reserve, UPR)

	2019	2018
	€'000	€'000
Počáteční stav k 1. 1.	67.959	72.355
Hrubé nezasloužené pojistné	7.587	(4.372)
	75.546	67.983
Převod cizích měn	(257)	(24)
Koncový stav k 31. 12.	75.289	67.959

32. Obchodní a jiné závazky

	2019	2018
	€'000	€'000
Pohledávky pojištěných a zprostředkovatelů	26.452	23.997
Pohledávky zajišťitelů	3.375	2.992
Ostatní závazky a naběhlé náklady	1.621	2.324
Pohledávky spolupracovníků	1.156	1.497
Splatná daň	597	498
Přepuštěné nezasloužené provize	484	342
Nájemní závazky	24	-
Obchodní a jiné závazky celkem	33.709	31.650

Ke dni 31. 12. 2019 byly později než za jeden rok splatné nájemní závazky ve výši 20.000 EUR. Všechny ostatní obchodní a jiné závazky měly splatnost do jednoho roku.

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

33. Odložené příjmy z poplatků

	2019	2018
	€'000	€'000
Počáteční stav k 1. 1.	2.802	2.153
Příjem ze zajištění provize kapitalizovaný v účetním období	2.592	2.091
Amortizace za účetní období	(1.788)	(1.442)
Koncový stav k 31. 12.	3.606	2.802

Odložený příjem z poplatků ve výši minus 0,8 milionu EUR (2018: minus 0,6 milionu EUR) ve Výkazu o úplném výsledku sestává z kapitalizovaného příjmu z provizí ve výši 2,6 milionu EUR (2018: 2,1 milionu EUR) a amortizace za fiskální rok ve výši minus 1,8 milionu EUR (2018: minus 1,4 milionu EUR). Tyto položky souvisejí se zajištěním podnikání italské pobočky u společnosti Compass.

34. Rezervy

	2019	2018
	€'000	€'000
Rezerva	-	73

Ke dni 31. 12. 2019 nevedeme rezervu na restrukturalizaci (2018: 73.000 EUR).

35. Pohledávky úvěrových institucí

	2019	2018
	€'000	€'000
Pohledávky úvěrových institucí	167	-

Pohledávky úvěrových institucí za námi sestávají z přečerpání bankovních účtů.

36. Transakce s propojenými osobami

36.1. Bilance účtů s dceřinými společnostmi našeho konečného vlastníka

Bilance evidujeme s následujícími dceřinými společnostmi našeho koncového vlastníka MetLife Inc.:

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

	Pojistné 2019 €'000	Plnění 2019 €'000	Ke konci roku 2019 €'000	Pojistné 2018 €'000	Plnění 2018 €'000	Ke konci roku 2018 €'000
Zajištění						
ALICO US	32.406	(29.007)	13.933	31.918	(28.971)	10.586
MetLife Řecko	-	-	-	-	-	18

Balance zajištných účtů přepouštíme a přijímáme od ostatních dceřiných společností společnosti MetLife Inc.

	Přijato 2019 €'000	Vydáno 2019 €'000	Ke konci roku 2019 €'000	Přijato 2018 €'000	Vydáno 2018 €'000	Ke konci roku 2018 €'000
Obchodně-provozní náklady						
MetLife Europe d.a.c.	—	1.061	1.228	—	1.142	104
MetLife Services Slovakia	—	—	—	—	102	—
MetLife International Holdings LLC	—	—	—	—	1.294	—
MetLife Europe Services Limited	—	4	123	—	4	(9)
MetLife Services Sp z.o.o.	—	—	24	—	—	—
MetLife Services EEIG	—	782	(198)	—	1.996	(1.538)

Značná část průběžných provozních a personálních nákladů je nám přeúčtovávána ostatními dceřinými společnostmi společnosti MetLife Inc.

	Přijato 2019 €'000	Vydáno 2019 €'000	Ke konci roku 2019 €'000	Přijato 2018 €'000	Vydáno 2018 €'000	Ke konci roku 2018 €'000
Investiční poradenství a správa investic						
MetLife Investments Limited	-	16	-	-	14	-

Toto se týká poskytování investičně poradenských a manažerských služeb naší společností jinou dceřinou společností společnosti MetLife Inc.

	Přijato 2019 €'000	Vydáno 2019 €'000	Ke konci roku 2019 €'000	Přijato 2018 €'000	Vydáno 2018 €'000	Ke konci roku 2018 €'000
Vyplacená dividenda						
MetLife EU	-	12.868	-	-	15.300	-

V tomto fiskálním roce jsme vyplatili dividendu ve výši 12,9 milionů EUR (2018: 15,3 milionů EUR).

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

36.2. Odměny významných vedoucích pracovníků

„Významní vedoucí pracovníci“ jsou ti, kteří mají oprávnění a odpovědnost za plánování, řízení a ovládání činnosti Společnosti, ať již přímo či nepřímo. Náklady na tyto pracovníky zahrnují odměny nevykonných dozorčích radních, které vyplácíme přímo. Všichni ostatní významní vedoucí pracovníci jsou placeni jednou či několika napojenými společnostmi; tyto náklady jsou nám částečně zpětně účtovány. Náklady na odměňování významných vedoucích pracovníků, přímé i přeúčtované, za tento fiskální rok jsou:

	2019	2018
	€'000	€'000
Dlouhodobé požitky	-	-
Krátkodobé požitky	207	88
Odstupné	-	-
Požitky založené na akciích	47	7
Požitky po odstupu z funkce	4	4
Odměny významných vedoucích pracovníků celkem	258	99

37. Pronájem

Nájemní pasivum oceňujeme jako přítomnou hodnotu zbývajících plateb nájemného, kde diskontní sazba je IBR v den vzniku nájmu. Sazba je 6 %. Položky z výkazu o finanční situaci a výkazu o úplném výsledku podrobněji rozepisují tabulky níže:

37.1. Částky vykazované ve výkazu o finanční situaci

Ve výkazu o finanční situaci uvádíme tyto částky související s pronájmem:

	2019
	€'000
Aktiva z užívacích práv	
Nemovitosti	23
	23
Nájemní pasiva	
Krátkodobý pronájem	4
Dlouhodobý pronájem	20
	24

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

37.2. Částky vykazované ve výkazu o úplném výsledku

Ve výkazu o úplném výsledku uvádíme tyto částky související s pronájmem:

	2019 €'000
Odpisy aktiv z užívacích práv Nemovitosti	5
Náklady na úroky	2

Celkový objem hotovosti vydané na pronájem v r. 2019 byl 6.000 EUR (2018: nula).

38. Správa kapitálového rizika

Náš kapitál spravujeme v zájmu zajištění pokračování naší činnosti. Naše kapitálová struktura sestává z krátkodobých investic a vlastního jmění náležejícího akcionářům vlastníka, které dále sestává z emitovaného kapitálu, kapitálových příspěvků a nerozděleného zisku, viz pozn. 28 a 30.

Naše podnikání podléhá zákonným požadavkům, které předepisují druh, kvalitu a koncentraci investic a objem aktiv držených v místní měně k pokrytí závazků.

Usilujeme o to, abychom náš kapitál spravovali tak, aby byl výnos pro akcionáře maximální za předpokladu udržování adekvátní povinné solvence. Dozorčí rada kapitálovou strukturu pravidelně reviduje a určuje vhodný objem kapitálu k vykonávání růstových plánů Společnosti za předpokladu adekvátní solvence dle standardu Solvency II.

Vždy držíme aktiva nad hladinou minimálního kapitálu nutného k podnikání; bereme při tom ohled na způsob výpočtu hodnoty závazků a pojistná a provozní rizika našich produktů v souladu s požadavky dle Solvency II. V tomto fiskálním roce jsme dostáli externím požadavkům na kapitál.

39. Kapitálové závazky

K 31. 12. 2019 nevedeme žádné kapitálové závazky.

40. Bezprostřední vlastník

Naším bezprostředním vlastníkem je společnost MetLife EU; konečným vlastníkem je americká společnost MetLife Inc. Naše účetní výkazy a výsledky konsolidovaně vykazuje společnost MetLife Inc. Sídlo MetLife Inc. je na adrese 200 Park Avenue, New York, 10166-0188, stát New York, USA.

41. Rozdíly výkazů oproti US GAAP

2019 2018

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

	€'000	€'000
<u>Rozdíly v prostředcích vlastníka</u>		
Prostředky vlastníka dle IFRS	35.839	45.891
Nepovolená nehmotná aktiva	128	164
Odložená a předplacená daň	114	(15)
Rozdíly načasování	60	74
	36.141	46.114
<u>Rozdíly v zisku za účetní období</u>		
Zisk dle IFRS	2.533	4.067
Odložená a předplacená daň	145	(14)
Nepovolená nehmotná aktiva	(36)	(43)
Rozdíly načasování	(115)	94
	2.527	4.104

42. Události po uzávěrcce Výkazu o finanční situaci

Dopad viru COVID-19 je důsledkem událostí, k nimž došlo po uzávěrcce účetních výkazů Společnosti připadající na den 31. 12. 2019; na základě toho jej považujeme za událost po uzávěrcce rozvahy nezakládající úpravy.

V mezidobí od 31. 12. 2019 do data sepsání této zprávy dosáhla nákaza virem COVID-19 rozměrů pandemie. Národní vlády a obchodní společnosti přijaly ve snaze omezit šíření nákazy opatření jako zákazy cestování, karanténa a sociální distancování. Tato opatření narušila výkon obchodních činností a způsobila zpomalení hospodářství a značnou volatilitu na finančních trzích. Naše společnost přešla na plán pro udržení podnikání v chodu, v jehož rámci většina zaměstnanců pracuje z domova, kdykoliv je to možné. Společnost v tuto chvíli není schopna vyčíslit ani odhadnout dopad situace na svůj provoz, podnikání, finanční výsledky ani finanční kondici.

Obecně platí, že v rámci směrnice Solvency II musí pojišťovny v EU trvale udržovat zásobu vlastní hotovosti k pokrytí tzv. Kapitálových požadavků na solvenci (*Solvency Capital Requirement, SCR*). Objem této rezervy je stanoven na bázi rizika a umožňuje pojišťovnám absorbovat i značné ztráty, a tím také zvýšit důvěru držitelů a beneficentů pojistných smluv v to, že z těchto smluv bude i nadále řádně a včas plněno.

Na základě valuace dle Solvency II z 31. 12. 2019 a našeho vlastního hodnocení solvence a rizik pro rok 2019, se i přes nástup pandemie COVID-19 (která je prozatím účetní událostí po uzávěrcce rozvahy nevyžadující úpravu) nemáme důvod domnívat, že bychom v plánovacím časovém horizontu nebyli schopni dostát minimálním požadavkům na kapitál nebo SCR.

Představenstvo zhodnotilo potenciální dopad nákazy COVID-19 na Společnost a došlo k závěru, že Společnost bude účetní výkazy nadále připravovat na základě očekávání, že podnikání bude pokračovat na neurčito (*going concern*).

MetLife Europe Insurance d.a.c.
Poznámky k účetním výkazům (pokračování)
za fiskální rok končící 31. 12. 2019

43. Schválení účetních výkazů

Dozorčí rada schválila účetní výkazy k 1. 4. 2020.