

# Výroční zpráva 2021





Jsme zakládající člen České asociace pojišťoven.



Již dvanáctkrát jsme získali od Asociace českých pojišťovacích makléřů prestižní ocenění Pojišťovna roku.



16. v řadě jsme byli odborníky z oblasti cestovního ruchu vyhodnoceni jako pojišťovna s nejlepším cestovním pojištěním.



[www.linkabezpeci.cz](http://www.linkabezpeci.cz)

Pomáháme nejen na Vašich cestách.  
Podporujeme Linku bezpečí.

# Obsah

Základní údaje .....	4
Vybrané finanční ukazatele .....	5
Organizační struktura.....	6
Mezinárodní skupina.....	7
Zpráva představenstva.....	8
Zpráva o činnosti dozorčí rady .....	10
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami .....	11
Rozdělení bilančního zisku a Doplňující informace .....	12
Epidemie onemocnění Covid-19 .....	13
Rozvaha .....	14
Výkaz zisku a ztráty.....	16
Přehled o změnách vlastního kapitálu .....	17
Příloha účetní závěrky .....	18
Zpráva auditora.....	35



# Základní údaje

## Sídlo společnosti

ERV Evropská pojišťovna, a. s.  
Křížíkova 237/36a  
186 00 Praha 8  
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku  
vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1969  
IČ 49240196

## Akcionáři společnosti

V roce 2021 proběhla v mezinárodní skupině ERGO, jejíž součástí je i naše společnost, změna organizační struktury. Tato změna měla za cíl zjednodušení vlastnických vztahů v rámci skupiny ERGO a přímější řízení jednotlivých společností.

ERGO Reiseversicherung AG (Německo) koupila v průběhu dubna 2021 10 % akcií společnosti od akcionáře Europäische Reiseversicherung AG (Rakousko) a v průběhu září 2021 75 % akcií společnosti od akcionáře Europaeiske Rejseforsikring A/S (Dánsko). V současné době je tak jediným a tedy 100% vlastníkem pojišťovny ERGO Reiseversicherung AG (Německo).

## Představenstvo

Ing. Libor Dvořák, Čelákovice - předseda  
Ing. Štěpán Landík, Praha - člen

## Prokura

Ing. Mgr. Václav Urbanec, Praha  
Veronika Nováková, Praha  
Ing. Irena Filipová, Praha

## Dozorčí rada

Christof Flosbach, Německo - předseda  
Mag. Wolfgang Lackner, Rakousko - místopředseda (do 19. 4. 2021)  
Dr. Oliver Alexander Wild, Německo - člen  
Jens Gruss, Německo - člen (od 20. 4. 2021)

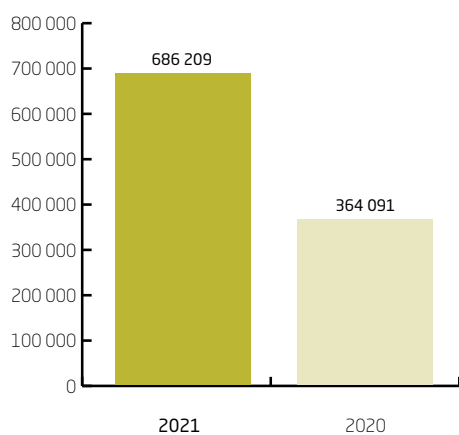


## Vybrané finanční ukazatele

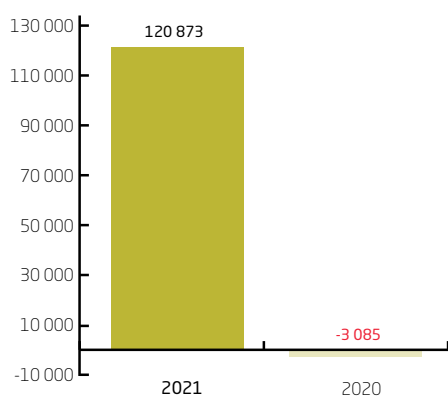
	(v tis. EUR) <sup>1)</sup>	2021 (v tis. Kč)	2020 (v tis. Kč)
<b>Předepsané hrubé pojistné</b>	<b>27 603</b>	<b>686 209</b>	<b>364 091</b>
Technický výsledek	5 250	130 526	-1 955
<b>Hospodářský výsledek</b>	<b>4 862</b>	<b>120 873</b>	<b>-3 085</b>
Aktiva celkem	29 984	745 411	515 227
Vlastní kapitál	14 685	365 071	270 495
Technické rezervy - hrubá výše	6 226	154 780	176 376

<sup>1)</sup> 1 EUR = 24,860 Kč

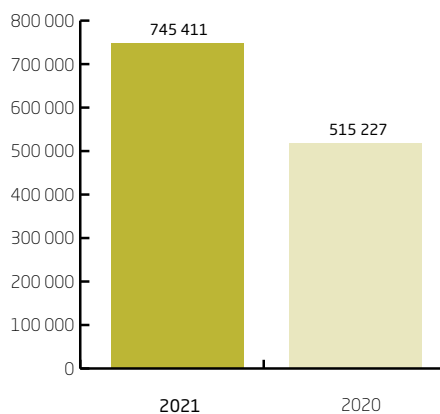
### Předepsané hrubé pojistné (tis. Kč)



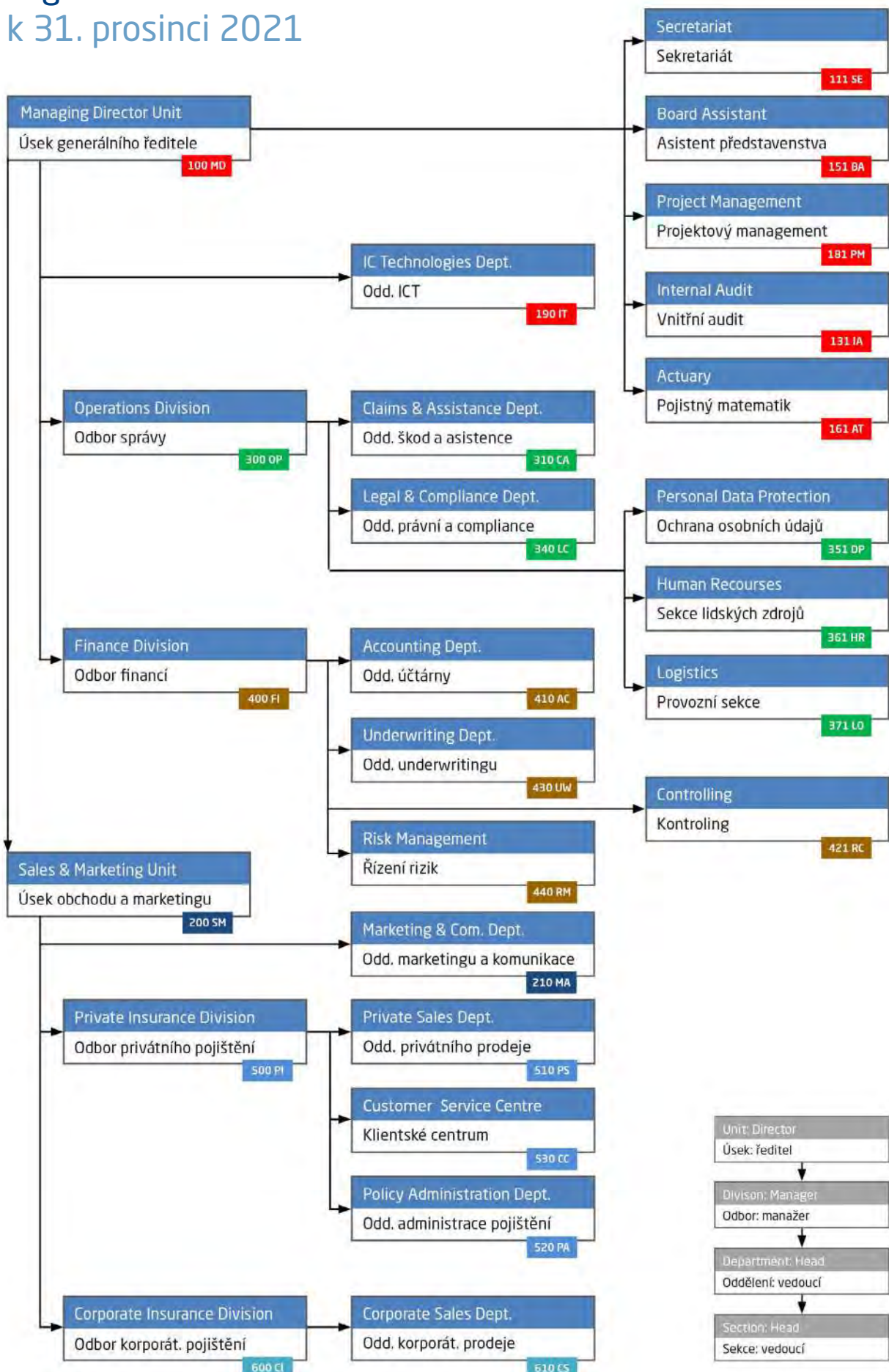
### Hospodářský výsledek (tis. Kč)



### Aktiva celkem (tis. Kč)



# Organizační struktura k 31. prosinci 2021



## Mezinárodní skupina

Naše společnost byla založena v roce 1992 dánskou pojišťovnou Europaeiske Rejseforsikring A/S, která se věnuje cestovnímu pojištění více než 100 let. Společnost Europaeiske prodala v září 2021 svůj 75% podíl německé společnosti ERGO Reiseversicherung AG, která již v dubnu koupila 10 % od rakouské Europäische Reiseversicherung AG a stala se tak jediným vlastníkem naší společnosti. Německá pojišťovna v roce 1995 vytvořila svými akvizicemi jednu z největších skupin cestovních pojišťoven na světě, do níž dnes patří i aktivity v Dánsku, Švédsku, Španělsku, Velké Británii, Itálii, Polsku, Rusku a Číně.



Prostřednictvím svého akcionáře patří naše společnost do skupiny ERGO, která je součástí Munich Re, jednoho z největších světových zajišťovacích ústavů. V roce 1994 se Evropská Cestovní Pojišťovna (nyní ERV Evropská pojišťovna) stala členem Mezinárodní asociace evropských cestovních pojišťoven (IAE) sdružující specializované pojišťovny stejného jména po celé Evropě.

Členství v této organizaci, dnes zvané International Travel Insurance Alliance (ITIA), nám umožňuje úzce spolupracovat s podobně zaměřenými společnostmi z celého světa.



### Členové ITIA

Bulharsko	Rakousko
Česká republika	Rusko
Dánsko	Slovensko
Itálie	Španělsko
Maďarsko	Švédsko
Německo	Švýcarsko
Nizozemí	Turecko
Norsko	Ukrajina
Polsko	Velká Británie
Portugalsko	



# Zpráva představenstva o činnosti společnosti v roce 2021

Stejně jako naše osobní životy byla i činnost naší společnosti po celý uplynulý rok ovlivňována pokračující celosvětovou pandemií onemocnění Covid-19. Čelili jsme několika vlnám nárůstu počtu onemocnění a souvisejícím zpřísněním vládních opatření proti šíření nákazy, která, tak jako v roce 2020, výrazně ovlivnila cestovní ruch a tedy i výsledky naší specializované pojišťovny. Uvolnění přijatých omezení sice přineslo, zejména v letní sezóně, možnost více cestovat do zahraničí, nicméně z pohledu celého kalendářního roku vycestovalo přibližně o 40 % turistů méně než v roce 2019.

Jako na každou událost, která ovlivňuje naše životy, tak i na pokračující pandemii lze nahlížet buď negativně, že nic nefunguje a nebude již jako dřív, anebo ji vzít jako příležitost k zamyšlení a uskutečnění změn nutných pro lepší budoucnost. My jsme zvolili pohled do budoucna, který je ostatně hluboce zakořeněn v DNA ERV Evropské. A zdá se, že obdobné rozhodnutí učinila většina našich partnerů v cestovním ruchu i v pojistném oboru. Toto zjištění mne nesmírně těší, protože s sebou přináší mnoho nových a pozitivních myšlenek a nápadů, které, pevně věřím, jsou a budou motorem budoucího rozvoje.

V oblasti výjezdového cestovního ruchu a zejména u cestovních kanceláří vidím jako důkaz pro své tvrzení především nečekaně nízký počet úpadků. Představíme-li si, jak velkým potíží celý sektor čelil a stále čelí, kdy dva po sobě jdoucí roky poskytuje služby přibližně polovině klientů v porovnání s rokem 2019, pak úpadek méně než 20 subjektů z téměř 900 je téměř zanedbatelné číslo. Bohužel ani tento výsledek spolu s poměrně dobrými hospodářskými výsledky pojištěných cestovních kanceláří významně nezměnil situaci na mezinárodním trhu zajištěných kapacit pojištění proti úpadku. Ochota zajišťovny poskytovat zajištěné kapacity zůstává velmi nízká, a to bez ohledu na další zvýšení sazeb a spoluúčastí. Obávám se, že se tato situace v budoucnu výrazně nezmění, jelikož Česko spolu s Polskem zůstávají jedněmi z posledních zemí v EU, kde je ochrana klientů cestovních kanceláří řešena pouze pomocí produktů komerčních finančních institucí bez významné angažovanosti státu.

Z hlediska obratu byl rok 2021 pro naši společnost velmi úspěšný. Předepsané pojistné dosáhlo 686 mil. Kč, a to jak díky meziročnímu nárůstu pojištěných klientů o více než 60 %, tak i díky zvýšenému prodeji upravených produktů zahrnujících nová rizika. Ve složitém prostředí se nám v uplynulém roce podařilo nejen rozšířit připojištění Covid-19, ale také podstatně vylepšit řadu produktů

krátkodobého cestovního pojištění SingleTrip a významně zjednodušit nákupní proces na webových stránkách.

Je pro nás velkým zadostiučiněním, že dnes využívají našich služeb téměř tři čtvrtiny spoluobčanů cestujících na zahraniční dovolenou s cestovní kanceláří. Vážíme si, že již řadu let můžeme úzce spolupracovat se všemi významnými cestovními kancelářemi a agenturami. Věříme, že tato součinnost je přínosná i pro naše partnery, a to nejen díky nabízenému pojištění, ale i díky podpoře, kterou se snažíme tomuto sektoru poskytovat. Přestože se zejména v oblasti vyžadovaných garancí podmínky pojištění cestovních kanceláří proti úpadku významně změnilo, jsme rádi, že jsme byli s to takové pojištění poskytnout většině stálých partnerů.

Vzhledem k výraznému nárůstu příjmů zaznamenala společnost v uplynulém roce také velké zvýšení nákladů na provize. Současně rostly, i když o něco pomaleji než příjmy, i náklady na pojistná plnění. V porovnání s rokem 2020, který byl výrazně ovlivněn první vlnou pandemie, se zlepšil škodní průběh, a to i přes rostoucí frekvenci hlášených škod a jejich průměrnou výši. Provozní náklady v roce 2021 narostly především kvůli výrazně vyšším investicím do informačních technologií, i do osobních a marketingových nákladů. I tak se však poměr provozních nákladů meziročně podstatně snížil a přiblížil se k úrovni roku 2019. Po ztrátě v roce 2020 tak společnost opět dosáhla nejen pozitivního technického výsledku, ale i díky mimořádným investičním příjmům velmi dobrého celkového hospodářského výsledku.

Většinu z výše uvedeného, a to zejména v oblasti pojištění proti úpadku cestovních kanceláří, by bylo obtížné či zcela nemožné uskutečnit bez součinnosti a silného zájmu mezinárodní skupiny ERGO Travel, ERGO a Munich Re. Za jejich podporu během celého roku jim patří velký dík.

Věřím, že náš tým i v uplynulém roce dokázal aktivně čelit všem výzvám a pokračoval v naplňování našeho velmi jednoduchého závazku vůči klientům - motta „Vy cestujete. My se staráme.“ Za podporu společným cílům a samozřejmě za dosažené výsledky představenstvo i touto cestou ještě jednou děkuje celému téměř 50člennému kolektivu spolupracovníků.

Odhadnout, jaký bude vývoj v nadcházejícím roce, není o nic snazší, než tomu bylo před rokem. Velmi pravděpodobně budou i nadále naše soukromé i profesní životy



ovlivňovány vývojem epidemie. Nicméně pevně věřím, že díky pokroku v medicíně a snad i zkušenostem státních institucí nabytým při zvládnání situace, bude toto onemocnění omezovat naše životy méně a méně. Naším úkolem je se soustředit na ty oblasti, které můžeme ovlivnit, tedy přinášet zákazníkům i obchodním partnerům taková řešení, která reflektují jejich měnící se potřeby. Proto budeme dále upravovat všechny produktové řady a vylepšovat prodejní procesy jak pro přímé klienty, tak i pro obchodní partnery. Stejně tak budeme pokračovat v zavádění nových technologií umožňujících ještě vyšší automatizaci klíčových procesů.

Jsem si jist, že náš tým je velmi dobře připraven čelit všem těmto výzvám, ale i dalším, o kterých v tomto okamžiku ještě nemáme ponětí. Věříme, že rok 2022 bude úspěšný nejen pro nás, ale i pro celé segmenty pojišťovnictví a cestovního ruchu, jejichž aktivní součástí budeme i nadále.

Praha, leden 2022



Ing. Libor Dvořák  
předseda představenstva



# Zpráva o činnosti dozorčí rady v roce 2021

V průběhu roku 2021 se dozorčí rada ERV Evropské pojišťovny, a. s., sešla na čtyřech zasedáních a svoji funkci vykonávala v souladu se stanovami společnosti. Vzhledem k pokračující epidemii viru Covid-19 a s ní spojeným omezením v cestování byla všechna jednání vedena pomocí konferenčních hovorů nebo videokonferencí.

Ve sledovaném období došlo ke změně ve složení dozorčí rady. Po valné hromadě akcionářů konané v dubnu 2021 nahradil ve funkci člena dozorčí rady pan Jens Gruss jejího dlouholetého místopředsedu pana Wolfganga Lacknera. Po celé sledované období byli členy dozorčí rady pan Christof Flosbach (předseda) pan Oliver Wild. Všichni členové měli kdykoli na požádání přístup ke všem písemnostem společnosti.

Spolupráce s představenstvem byla na dobré úrovni a veškeré podklady nám byly na požádání předkládány. Představenstvo nás během předmětného roku informovalo, jak písemně, tak i ústně, o vývoji podnikání a finanční situaci společnosti.

Dozorčí rada prostudovala účetní závěrku za příslušný rok, zprávu představenstva a návrh představenstva na rozdělení výsledku hospodaření roku 2021.

Po náležitém posouzení těchto dokumentů souhlasíme s návrhem na úhradu bilanční ztráty a k výroční zprávě nemáme potřebu cokoli doplnit.

Zpráva o auditu roční účetní závěrky předložená společností Ernst & Young Audit, s.r.o., prokázala, že účetní a finanční výkazy odpovídají právním předpisům České republiky. Výsledek auditu jsme shledali jako uspokojující a nemáme k němu žádných dalších připomínek.

Konečný výsledek našeho šetření nezakládá důvod ke vznesení jakýchkoli námitek a doporučujeme valné hromadě akcionářů schválit veškeré dokumenty předložené představenstvem společnosti.

Dozorčí rada v průběhu roku 2021 plnila funkce výboru pro audit v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditech.

Praha, únor 2022



Christof Flosbach  
předseda dozorčí rady



# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2021

ERV Evropská pojišťovna, a. s. (dále jen „pojišťovna“) je 100% dceřinou společností německé pojišťovny ERGO Reiseversicherung AG se sídlem v Mnichově, která v průběhu roku 2021 odkoupila od přední dánské cestovní pojišťovny Europaeiske Rejseforsikring A/S se sídlem v Kodani a rakouské Europäische Reiseversicherung AG se sídlem ve Vídni akcie pojišťovny.

## Ovládající osoby a vztahy k těmto osobám

**ERGO Reiseversicherung AG**, Německo, je 100% mateřskou společností pojišťovny. Mateřská společnost pojišťovny se podílí na zajištěním programu pojišťovny v oblasti pojištění proti úpadku cestovní kanceláře. Zajištění je vyúčtováno na základě zajišťovacích smluv, které jsou uzavřeny mezi pojišťovnou a zajištěním, a to za podmínek platných i pro třetí osoby. Pojišťovna má dále s touto společností, resp. s její polskou pobočkou, uzavřenou licenční smlouvu na užívání výpočetního systému daGama v Polsku, smlouvu o podpoře používání software daGama, smlouvu o ochraně osobních dat a smlouvu o řízení likvidace pojistných událostí.

**ERGO Group AG**, Německo, je 100% vlastníkem ERGO Reiseversicherung AG, Německo. Mezi pojišťovnou a ERGO Group AG je uzavřena smlouva o používání skupinového účetního systému pojišťovnou. Dále je mezi společnostmi uzavřena smlouva o poskytování podpory a poradenských služeb v oblasti reportingu Solventnosti II, smlouva o poskytování služeb vnitřního auditu a smlouva na implementaci IT systému Smaragd.

**Münchener Rückversicherung AG**, Německo, je 100% vlastníkem ERGO Group AG, Německo. Tato společnost se podílí na zajištěním programu pojišťovny v oblasti pojištění proti úpadku cestovní kanceláře. Zajištění je vyúčtováno na základě zajišťovacích smluv, které jsou uzavřeny mezi pojišťovnou a zajištěním, a to za podmínek platných i pro třetí osoby. Společnost dále poskytuje pojišťovně služby v oblasti investování a správy aktiv.

## Ovládané osoby a vztahy k těmto osobám

**Etics ITP, s. r. o.**, Česká republika, je 100% dceřinou společností pojišťovny a byla založena v roce 2005. Předmětem jejího podnikání je zprostředkování pojištění a likvidace pojistných událostí. S touto zprostředkovatelskou společností má pojišťovna uzavřenou smlouvu o obchodním zastoupení, o spolupráci při likvidaci pojistných událostí, o spolupráci při kontrole a monitoringu hospodaření cestovních kancelářů a smlouvu o podnájmu.

## Vztahy s ostatními propojenými osobami

**Euro-Center Holding SE**, Česká republika, je společnost zabývající se koordinací asistenčních služeb v rámci koncernu ERGO Reiseversicherung AG, který ovládá 83,33% podíl. Pojišťovna v průběhu roku 2021 prodala podíl na společnosti EURO-CENTER Holding ve výši 16,66% společnosti ERGO Reiseversicherung AG. Pojišťovna má s Euro-Center Holding uzavřenu smlouvu o spolupráci při poskytování asistenčních služeb klientům a smlouvu o podnájmu.

**Euro-Center Prague, s. r. o.**, Česká republika, byla do roku 2016 100% dceřinou společností pojišťovny. V roce 2016 prodala pojišťovna celý svůj podíl společnosti Euro-Center Holding SE. Předmětem jejího podnikání je poskytování asistenčních služeb v oblasti cestovního pojištění. Pojišťovna má s touto společností uzavřenu smlouvu o spolupráci při poskytování asistenčních služeb klientům a smlouvu o spolupráci při likvidaci pojistných událostí pro případ úpadku cestovní kanceláře.

**JSC “ERV Travel Insurance”**, Rusko, je 100% dceřinou společností ERGO Reiseversicherung AG, Německo. V roce 2020 pojišťovna uzavřela s ruskou společností dodatek ke smlouvě o spolupráci z roku 2011 upravující zejména součinnost v oblasti informačních technologií, řídicích procesů a zavedení standardů skupinové kontroly.

**MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH**, Německo, je koncernovou společností Münchener Rückversicherung AG zabývající se správou aktiv a investičním poradenstvím. Společnost poskytuje pojišťovně služby v oblasti investování a správy aktiv.

**ERGO Versicherung AG**, Německo, je 100% dceřinou společností ERGO Group AG, Německo. Tato společnost se podílí na zajištěním programu pojišťovny v oblasti cestovního pojištění a pojištění odpovědnosti cestovních kancelářů. Zajištění je vyúčtováno na základě zajišťovacích smluv, které jsou uzavřeny mezi pojišťovnou a zajištěním, a to za podmínek platných i pro třetí osoby.

**Europaeiske Rejseforsikring A/S**, Dánsko, je zakladatelem a do září roku 2021 vlastnila 75% akcií pojišťovny. Pojišťovna má s touto společností uzavřenou smlouvu o spolupráci při prodeji produktů korporátního cestovního pojištění dánské pojišťovny na českém trhu.

Všechny smlouvy s výše uvedenými osobami jsou sjednány za podmínek platných pro třetí strany.

V uplynulém roce pojišťovna neuzavřela žádné jiné smlouvy se společnostmi patřícími do skupiny Münchener Rückversicherung. Přesná výše vzájemných pohledávek a závazků ke dni účetní závěrky je uvedena v její příloze.

Akcionáři ovládají pojišťovnu zejména prostřednictvím rozhodování na valné hromadě.

Pojišťovna nemá uzavřeny ovládací smlouvy se svými akcionáři ani smlouvy o převodu zisku.

V roce 2021 nebyla učiněna žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za bezprostředně předcházející účetní období.

Prohlašujeme, že jsme do této zprávy o vztazích vyhotovené dle §82, zákona o obchodních korporacích, v platném znění, uvedli veškeré v roce 2021 uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé struktury vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou,

jakož i mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou osobou, smlouvy mezi propojenými osobami, úlohy ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání a posouzení vzniku újmy.

Prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by z výše uvedených smluv vznikla pojišťovně újma. Současně prohlašujeme, že ze vztahů mezi výše uvedenými osobami nevyplývají žádné nevýhody, a pro pojišťovnu tak existence těchto vztahů nepředstavuje riziko.

Praha, leden 2022



Ing. Libor Dvořák  
předseda představenstva



Ing. Štěpán Landík  
člen představenstva

## Rozdělení bilančního zisku

Představenstvo společnosti navrhuje použít zisk z hospodaření ve finančním roce 2021 ve výši 120 873 tis. Kč následujícím způsobem:

- částku 6 044 tis. Kč použít k navýšení rezervního fondu v souladu se stanovami společnosti,
- částku 54 392 tis. Kč převést na účet nerozděleného zisku minulých let,
- částku 60 437 tis. Kč použít na výplatu dividend akcionáři společnosti.

Praha, únor 2022



Ing. Libor Dvořák  
předseda představenstva

## Doplňující informace

Společnost nemá žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje, v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích. V průběhu účetního období nenabyla žádné vlastní akcie. Společnost nemá pobočku ani jinou obchodní část mimo území České republiky. Společnosti nejsou známy žádné významné skutečnosti, které nastaly mezi koncem účetního období a dnem vydání výroční zprávy.

# Epidemie onemocnění Covid-19

Již dva roky čelí celý svět koronavirové epidemii, která znatelně ovlivnila celé odvětví cestovního ruchu i výsledky naší společnosti. ERV Evropská pocítila dopady epidemie hned na jejím začátku, v průběhu března a dubna 2020. Na straně příjmů došlo téměř k okamžitému propadu prodeje cestovního pojištění, zatímco na straně výdajů výrazně narostly žádosti klientů o pojistné plnění z důvodu storna zájezdu. S přijetím zákona Lex Voucher byla společnost postavena před další obtížnou výzvou. Tu jsme nakonec vyřešili proklientským rozhodnutím, že všem, kdo si zakoupili naše pojištění a poté přijali voucher, jsme ponechali původní pojištění v platnosti i pro nový zájezd.

Epidemie také přinesla nové požadavky ze strany klientů a obchodních partnerů na úpravu produktů tak, aby reflektovaly nová rizika, kterým v souvislosti s epidemií čelí. Společnost již v průběhu letní sezóny roku 2020 uvedla na trh nový produkt, který formou připojištění nabízí rozšíření krytí léčebných výloh na epidemii Covid-19 a pojistnou ochranu pro další situace v souvislosti s touto epidemií. Tento produkt byl počátkem roku rozšířen v části pojištění zrušení cesty. Nově byla do pojistné ochrany zařazena i situace, kdy pojištěný či jeho spolucestující nemohli odcestovat z důvodu individuálně nařízené karantény, a to i v případě, že oni sami ne onemocněli. Zavedení připojištění Covid-19 se ukázalo jako velmi dobrý krok, neboť toto připojištění nemalou měrou přispělo k dosažení celkového předepsaného pojistného ve výši 686 mil. Kč.

Propad v objemu prodeje, který zaznamenaly cestovní kanceláře zejména v roce 2020, měl významný dopad na obchodní a hospodářské výsledky a tím i finanční stabilitu jednotlivých cestovních kanceláří, tj. zvýšilo se riziko jejich úpadku. Společnost měla ke konci roku 2020 ve svém portfoliu 100 cestovních kanceláří pojištěných proti úpadku. Naše „pesimistická“ očekávání se nepotvrdila. Naše společnost do tohoto okamžiku eviduje úpadky pouze tří menších cestovních kanceláří, a i z pohledu celého trhu je počet dosud známých úpadků výrazně nižší, než se očekávalo. Bohužel i přes tento pozitivní vývoj naší dlouhodobí partneri z řad zajišťitelů postupně přestali poskytovat své zajištění kapacity pro tento druh rizika z důvodu stále velké rizikovitosti celého odvětví cestovního ruchu. Po celý rok 2021 jsme tedy hledali jak nové zajištění partnery, což se podařilo, tak i nastavení parametrů pojištění tak, aby bylo akceptovatelné pro všechny strany počínaje zajišťiteli, přes naše akcionáře a v neposlední řadě i pro naše klienty z řad cestovních kanceláří.

Kromě výrazně vyšší úrovně požadovaných záruk od cestovních kanceláří jsme byli nuceni snížit počet pojištěných subjektů o dalších téměř 20 %.

Na významný pokles předepsaného pojistného v roce 2020 společnost reagovala již v průběhu roku zavedením řady úsporných opatření, která jí umožnila snížit dopad do celkového hospodářského výsledku. Rok 2021, a zejména jeho druhá polovina, přinesl zvýšený zájem klientů o cestování, v některých měsících se i blížící rekordním výsledkům roku 2019. Nicméně z pohledu celého roku 2021 očekáváme, že do zahraničí vycestovalo v porovnání s rokem 2019 přibližně 50-60 % turistů. Současně je evidentní, že výrazně rostl podíl turistů, kteří si před svou cestou sjednali cestovní pojištění. Tyto faktory, společně s dobrými prodeji již zmíněného připojištění na rizika spojená s epidemií Covid-19, vedly k významnému růstu předepsaného pojistného. Současně díky pokračujícím úsporným opatřením na straně administrativních nákladů, kvalitnímu nastavení celého systému likvidace škod, včetně spolupráce s Euro-Centry, a zejména oproti očekávaným významně nižším nákladům na škody v případě pojištění pro případ úpadku cestovních kanceláří, společnost dosáhla i velmi dobrého technického výsledku. Společně pak s příjmy z prodeje podílu v EURO-CENTER Holding SE a příjmy z dividend ze společnosti European Assistance Holding GmbH to znamená dosažení mimořádnému výsledku hospodaření celé společnosti.

Od vypuknutí epidemie Covid-19 společnost, v souladu s rozhodnutím celé skupiny Munich Re, nežádala o jakoukoli podporu z programů vypsaných vládou a vládními organizacemi na zmírnění jejího dopadu.

Předpokládáme, že naše životy, včetně těch profesních, budou i v roce 2022 nadále ovlivněny pandemií Covid-19 a případnými vládními opatřeními k zamezení jejího šíření, a to jak v tuzemsku, tak v zahraničí. Nicméně již vývoj ve druhé polovině roku 2021 ukázal, že díky lepší připravenosti na nové a měnící se podmínky, a to jak organizátorů zájezdů, podmínek v cílových destinacích, klientů, tak i naší společnosti a našich produktů, je možné cestovat do zahraničí při akceptovatelné míře rizika onemocnění, či změny nebo zrušení zájezdu, a to i v objemech turistů blížících se roku 2019. Na druhou stranu současný hospodářský vývoj v naší zemi velmi pravděpodobně vyústí i v omezení poptávky po zbytných službách, a tedy i cestování do zahraničí. Společnost tedy neočekává významný nárůst klientů, a tím i prodeje v roce 2022.

# Rozvaha

(k 31. 12. 2021 v tis. Kč)

Aktiva			2021	2020
	Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše
<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>54 057</b>	<b>-44 932</b>	<b>9 125</b>	<b>7 764</b>
<b>Investice</b>	<b>493 406</b>	<b>0</b>	<b>493 406</b>	<b>394 683</b>
Investice v podnik. seskupeních, z toho:	2 786	0	2 786	2 734
Podíly v ovládaných osobách	2 786	0	2 786	2 734
Jiné investice, z toho:	490 620	0	490 620	391 949
Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly	75	0	75	27 127
Dluhové cenné papíry, v tom:	218 528	0	218 528	227 812
oceňované reálnou hodnotou	218 528	0	218 528	227 812
Depozita u finančních institucí	272 017	0	272 017	137 010
<b>Dlužníci</b>	<b>37 859</b>	<b>-502</b>	<b>37 357</b>	<b>40 277</b>
Pohledávky z operací přímého pojištění, z toho:	22 866	-502	22 364	29 253
Pojistníci	5 289	-333	4 956	7 578
Pojišťovací zprostředkovatelé	17 577	-169	17 408	21 675
Pohledávky z operací zajištění	2 396	0	2 396	0
Ostatní pohledávky	12 597	0	12 597	11 024
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>198 954</b>	<b>-22 332</b>	<b>176 622</b>	<b>26 460</b>
Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce "C I. Pozemky a stavby", a zásoby	26 156	-22 332	3 824	5 791
Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	172 798	0	172 798	20 669
<b>Přechodné účty aktiv</b>	<b>28 901</b>	<b>0</b>	<b>28 901</b>	<b>46 043</b>
Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:	25 205	0	25 205	42 358
V neživotním pojištění	25 205	0	25 205	42 358
Ostatní přechodné účty aktiv	3 696	0	3 696	3 685
<b>Aktiva celkem</b>	<b>813 177</b>	<b>-67 766</b>	<b>745 411</b>	<b>515 227</b>



<b>Pasiva</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>365 071</b>	<b>270 495</b>
Základní kapitál, z toho:	160 000	160 000
Ostatní kapitálové fondy	-4 987	21 310
Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	36 305	36 305
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období	52 880	55 965
Zisk nebo ztráta běžného účetního období	120 873	-3 085
<b>Technické rezervy</b>	<b>145 427</b>	<b>157 629</b>
Rezerva na nezasloužené pojistné	91 520	118 408
Hrubá výše	94 106	127 665
Hodnota zajištění (-)	-2 586	-9 257
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	53 071	38 747
Hrubá výše	59 838	48 237
Hodnota zajištění (-)	-6 767	-9 490
Rezerva na bonusy a slevy	836	474
Hrubá výše	836	474
<b>Rezervy</b>	<b>25 305</b>	<b>0</b>
Rezerva na daně	25 305	0
<b>Věřitelé</b>	<b>148 448</b>	<b>50 981</b>
Závazky z operací přímého pojištění	20 220	10 319
Závazky z operací zajištění	2 960	1 151
Ostatní závazky, z toho:	125 268	39 511
Daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení	3 487	3 047
<b>Přechodné účty pasiv</b>	<b>61 160</b>	<b>36 122</b>
Výdaje a výnosy příštích období	289	2 315
Ostatní přechodné účty pasiv	60 871	33 807
<b>Pasiva celkem</b>	<b>745 411</b>	<b>515 227</b>



## Výkaz zisku a ztráty

(k 31. 12. 2021 tis. Kč)

<b>Technický účet k neživotnímu pojištění</b>	<b>2021</b>	2020
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	669 947	302 589
<b>Předepsané hrubé pojistné</b>	<b>686 209</b>	<b>364 091</b>
Pojistné postoupené zajišťovatelům (-)	43 135	56 527
Změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	-33 544	4 493
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů (-)	-6 671	-482
<b>Převedené výnosy investic z Netechnického účtu (položka III.6.)</b>	<b>1 061</b>	<b>2 041</b>
<b>Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění</b>	<b>1 673</b>	<b>953</b>
<b>Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění</b>	<b>215 821</b>	<b>132 035</b>
<i>Náklady na pojistná plnění</i>	<i>201 495</i>	<i>141 393</i>
hrubá výše	207 275	145 946
podíl zajišťovatelů (-)	5 780	4 553
<i>Změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-)</i>	<i>14 326</i>	<i>-9 358</i>
hrubá výše	11 603	-9 949
podíl zajišťovatelů (-)	-2 723	-591
<b>Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění (+/-)</b>	<b>363</b>	<b>-471</b>
<b>Bonusy a slevy, očištěné od zajištění</b>	<b>432</b>	<b>669</b>
<b>Čistá výše provozních nákladů</b>	<b>325 477</b>	<b>174 794</b>
Požizovací náklady na pojistné smlouvy	281 388	163 201
Změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	17 153	-4 130
Správní režie	34 731	24 982
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	7 795	9 259
<b>Ostatní technické náklady očištěné od zajištění</b>	<b>62</b>	<b>511</b>
<b>Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)</b>	<b>130 526</b>	<b>-1 955</b>

<b>Netechnický účet</b>	<b>2021</b>	2020
<b>Výnosy z investic</b>	<b>28 320</b>	<b>3 240</b>
Výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob	342	212
Výnosy z ost. investic, se zvl. uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:	9 250	3 028
Výnosy z ostatních investic	9 250	3 028
Výnosy z realizace investic	18 728	0
<b>Náklady na investice</b>	<b>8 346</b>	<b>128</b>
Náklady na správu investic, včetně úroků	0	128
Změna hodnoty investic	99	0
Náklady spojené s realizací investic	8 247	0
<b>Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)</b>	<b>1 061</b>	<b>2 041</b>
<b>Ostatní výnosy</b>	<b>2 536</b>	<b>4 732</b>
<b>Ostatní náklady</b>	<b>5 414</b>	<b>6 580</b>
Daň z příjmů z běžné činnosti	25 456	172
<b>Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění</b>	<b>121 105</b>	<b>-2 904</b>
<b>Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách</b>	<b>232</b>	<b>181</b>
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>120 873</b>	<b>-3 085</b>



## Přehled o změnách vlastního kapitálu

(k 31. 12. 2021 v tis. Kč)

	Základní kapitál	Rezerv. fond a ost. fondy ze zisku	Ostatní kapitálové fondy	Neroz. zisk /neuhr. ztráta minulých účet. období	Zisk/Ztráta běžného účet. období	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2020	160 000	33 871	35 805	9 731	48 668	<b>288 075</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	0	-14 495	0	0	<b>-14 495</b>
Čistý zisk / ztráta za účetní období	0	0	0	0	-3 085	<b>-3 085</b>
Dividendy	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Převody do fondů	0	2 434	0	46 234	-48 668	<b>0</b>
<b>Zůstatek k 31. 12. 2020</b>	<b>160 000</b>	<b>36 305</b>	<b>21 310</b>	<b>55 965</b>	<b>-3 085</b>	<b>270 495</b>
Zůstatek k 1. 1. 2021	160 000	36 305	21 310	55 965	-3 085	270 495
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	0	-26 297	0	0	<b>-26 297</b>
Čistý zisk / ztráta za účetní období	0	0	0	0	120 873	<b>120 873</b>
Dividendy	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Převody do fondů	0	0	0	-3 085	3 085	<b>0</b>
<b>Zůstatek k 31. 12. 2021</b>	<b>160 000</b>	<b>36 305</b>	<b>-4 987</b>	<b>52 880</b>	<b>120 873</b>	<b>365 071</b>



# Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2021 (v tis. Kč)

## OBECNÝ OBSAH

### Charakteristika a hlavní aktivity

ERV Evropská pojišťovna, a. s., byla pod obchodní firmou Evropské Cestovní Pojištění, a.s. zapsána do obchodního rejstříku dne 23. 4. 1993 (IČ 492 40 196). Obchodní firma byla naposledy změněna 1. 7. 2014.

### Akcionáři společnosti

V roce 2021 proběhla v mezinárodní skupině ERGO, jejíž součástí je i naše společnost, změna organizační struktury. Tato změna měla za cíl zjednodušení vlastnických vztahů v rámci skupiny ERGO a přímější řízení jednotlivých společností.

ERGO Reiseversicherung AG (Německo) koupila v průběhu dubna 2021 10% akcií společnosti od akcionáře Europäische Reiseversicherung AG (Rakousko) a v průběhu září 2021 75% akcií společnosti od akcionáře Europaeiske Rejseforsikring A/S (Dánsko). V současné době je tak jediným a tedy 100% vlastníkem pojišťovny ERGO Reiseversicherung AG (Německo).

Povolení k provozování pojišťovací činnosti získala společnost dne 16. 9. 1993. Dne 28. 11. 2001 společnost požádala Ministerstvo financí o vydání povolení k pojišťovací činnosti v souladu se zákonem č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví, v platném znění. Ministerstvo financí vydalo dne 23. 1. 2002 rozhodnutí č. 322/2732/2002, ve kterém uvedlo rozsah povolené pojišťovací činnosti. Dne 15. 12. 2009 vydala Česká národní banka rozhodnutí č. j. 2009/9875/570, ve kterém povoluje rozšíření pojišťovací činnosti o odvětví č. 1, 2, 7, 13 písm. d), 15, 16 písm. a), c), f), i), j) a 17 neživotních pojištění. Dne 29. 2. 2012 vydala Česká národní banka rozhodnutí č. j. 2012/1900/570, ve kterém povoluje další rozšíření pojišťovací činnosti o odvětví č. 3, 8 a 9 neživotních pojištění.

Společnost provozuje následující pojistná odvětví / skupiny neživotních pojištění:

- pojištění škod na majetku v rozsahu odvětví č. 8 neživotních pojištění
- pojištění škod na majetku v rozsahu odvětví č. 9 neživotních pojištění
- pojištění odpovědnosti za škody
- pojištění záruky (kauce)
- pojištění různých finančních ztrát
- pojištění pomoci osobám v nouzi během cestování nebo pobytu mimo místa svého trvalého bydliště, včetně pojištění finančních ztrát bezprostředně souvisejících s cestováním (asistenční služby)

### Sídlo společnosti

ERV Evropská pojišťovna, a. s.  
Křížíkova 237/36a  
186 00 Praha 8

### Orgány společnosti k 31. 12. 2021

Představenstvo:  
Ing. Libor Dvořák, Čelákovice - předseda  
Ing. Štěpán Landík, Praha - člen

Prokura:  
Ing. Mgr. Václav Urbanec, Praha  
Veronika Nováková, Praha  
Ing. Irena Filipová, Praha

Dozorčí rada:

Christof Flosbach, Německo - předseda

Mag. Wolfgang Lackner, Rakousko - místopředseda (do 19. 4. 2021)

Dr. Oliver Alexander Wild, Německo - člen

Jens Gruss, Německo - člen (od 20. 4. 2021)

Jménem společnosti jednají vždy alespoň dva členové představenstva. Podepisování za společnost se děje tak, že k vytištěnému či napsanému názvu společnosti připojí svůj podpis alespoň dva členové představenstva. Prokurista je oprávněn činit právní jednání za společnost výhradně buď s členem představenstva, nebo s dalším prokuristou společnosti.

## Organizační struktura

Společnost je rozdělena do dvou úseků - úsek generálního ředitele a úsek obchodu a marketingu. Tyto úseky jsou dále členěny na odbory a oddělení.

## Právní poměry

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou veškeré právní poměry společnosti v souladu se zákonem č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, v platném znění (dále jen „zákon“), dále se zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, a se zákonem č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění, v platném znění, včetně příslušných prováděcích vyhlášek a dalšími platnými právními předpisy.

## Podnikatelská seskupení

Společnost založila v roce 2005 vkladem 2 000 tis. Kč dceřinou společnost Etics ITP, s.r.o., zabývající se zprostředkováním pojištění a likvidačními pojistnými událostmi. Společnost Etics ITP, s.r.o., byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. 2. 2006. Obchodní podíl společnosti na Etics ITP, s.r.o., je 100 %.

Společnost dále vlastní podíl ve společnosti European Assistance Holding GmbH ve výši 10 %. Svůj podíl ve společnosti EURO-CENTER HOLDING SE ve výši 16,66 % společnost prodala na konci května 2021 společnosti ERGO Reiseversicherung AG (Německo). Obě společnosti jak European Assistance Holding GmbH tak EURO-CENTER HOLDING SE jsou ovládané skupinou ERGO Reiseversicherung AG, Německo.

## Zásadní postupy účetování a oceňování používané společností

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, vyhláškou č. 502/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou pojišťovnami, v platném znění (dále jen „vyhláška 502“), českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky 502, a dalšími souvisejícími předpisy.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku reálnou hodnotou a historickými cenami, zásadu účetování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat v činnosti v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tis. Kč k 31. 12., pokud není uvedeno jinak.

## Předepsané pojistné

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

## Náklady na pojistná plnění

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

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

## Požizovací náklady na pojistné smlouvy

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

## Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy

Časově rozlišené pořizovací náklady na pojistné smlouvy zahrnují část nákladů vzniklých při uzavírání pojistných smluv v průběhu běžného účetního období, která se vztahuje k výnosům následujících účetních období.

Částka časově rozlišených pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy v neživotním pojištění vychází z celkové výše nákladů na provize vzniklých v běžném období a je vypočtena na základě poměru hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné k datu účetní závěrky k předepsanému hrubému pojistnému za účetní období.

## Převody nákladů mezi technickými účty a netechnickým účtem

Během účetního období jsou administrativní náklady účtovány na netechnický účet. Náklady jsou následně rozděleny mezi náklady na likvidaci pojistných událostí, pořizovací náklady na pojistné smlouvy, správní režii (technický účet), náklady na správu investic a ostatní netechnické náklady (netechnický účet). Klíčem k rozdělení nákladů je jejich přiřazení k jednotlivým nákladovým střediskům společnosti, u kterých je kvalifikovaným odhadem definován v souladu s obsahovou náplní nákladového střediska poměr nákladů připadajících na náklady na likvidaci pojistných událostí, pořizovací náklady na pojistné smlouvy, správní režii, náklady na správu investic a netechnických nákladů.

Tímto způsobem nejsou převedeny daně a poplatky a ostatní náklady nesouvisející s pojištěním a zajištěním.

## Převod výnosů z realizace investic mezi technickým a netechnickým účtem

Během účetního období jsou výnosy z investic účtovány na netechnický účet. Úrokové výnosy z dluhopisů a bankovních deposit kryjících prostředky technických rezerv jsou na konci účetního období přeúčtovány na technický účet. Výnosy a náklady z realizace jsou ponechány na netechnickém účtu.

## Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné je tvořena ve výši částek předepsaného pojistného, které se vztahuje k budoucím účetním obdobím, a její výše je stanovena jako souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých pojistných smluv za použití metody "pro rata temporis". U vybraných smluv dlouhodobého pojištění se do rezervy zahrnuje neprocestované předepsané pojistné.

## Rezerva u pojištění - vouchery

Zákon č. 185/2020 Sb. o některých opatřeních ke zmírnění dopadů epidemie koronaviru označovaného jako SARS CoV-2 na odvětví cestovního ruchu (dále jen „Lex Voucher“) umožnil cestovním kancelářím v roce 2020 v případě zrušení zájezdu z důvodu pandemie vydat klientovi poukaz na zájezd místo vrácení již zaplacených peněz. V případě akceptace vouchery klientem, který si k zájezdu zakoupil také cestovní pojištění, došlo k prodloužení pojistné ochrany i na nový zájezd zakoupený pomocí tohoto vouchery. Pokud klient využil voucher do konce roku 2020, tvorba rezervy se řídila standardním postupem uvedeným výše, jelikož pojišťovna měla k dispozici data odjezdu i návratu klienta. V případě, že voucher nebyl do konce roku 2020 uplatněn, bylo za datum odjezdu považováno 31. 8. 2021, tedy den do kdy měl klient voucher uplatnit, popř. mu měly být vráceny peníze cestovní kanceláří. Během roku 2021 došlo k uplatnění velké části vydaných voucherů a tím i k využití cestovního pojištění, které bylo spjato s těmito vouchery. Klienti, kteří voucher nevyužili, byli kontaktováni jak cestovními kancelářemi, tak i společností, a všem, kteří potvrdili platební údaje, byly vráceny zaplacené peníze nejen za zájezd, ale v případě sjednaného cestovního pojištění i nespotřebované pojistné. Nicméně ne všechny vouchery byly během roku 2021 vypořádány, protože se některé cestovní kanceláře se svými klienty dohodly na posunutí platnosti voucherů až do roku 2022. Společnost k prodloužení voucherů přistoupila stejným způsobem jako v předchozím roce. Prodloužila možnost uplatnění sjednaného pojištění spojeného s vouchery do konce října 2022.

## Rezerva na pojistná plnění

Rezervy na pojistná plnění jsou tvořeny ve výši předpokládaných nákladů na pojistné události:

- hlášené do konce běžného účetního období, ale v běžném účetním období nezlikvidované (RBNS),
- do konce běžného účetního období vzniklé, ale nenahlášené (IBNR),
- a s nimi spojenými náklady likvidace (CSC).

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

U pojistných událostí, které do konce běžného účetního období vznikly, ale nebyly pojišťovně hlášeny (IBNR), je výše rezervy na pojistná plnění stanovena pro jednotlivá pojistná odvětví takto: a) pro pojištění majetku a úpadku cestovních kanceláří metodou očekávaného škodního procenta; b) pro ostatní pojištění ve výši rozdílu mezi celkovou výší rezervy na pojistná plnění vypočtenou metodou Chain Ladder a již zaúčtované/zaregistrované výše rezervy RBNS. Rezerva zahrnuje rovněž hodnotu veškerých odhadnutých externích nákladů spojených s likvidací pojistných událostí. Společnost neprovádí u rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí v neživotním pojištění diskontování nebo odpočty.

Rezerva na náklady likvidace (CSC) zahrnuje hodnotu veškerých odhadnutých interních nákladů spojených s likvidací pojistných událostí.

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

## Rezerva na bonusy a slevy

Rezerva na bonusy a slevy je tvořena v souladu s pojistnými smlouvami. Rezerva je tvořena v případech, kdy pojišťovně vzniká vzhledem k dosaženému objemu pojistného povinnost vyplatit pojistníkovi zpět část pojistného vztahujícího se k běžnému účetnímu období.

Změny stavu rezervy na bonusy a slevy společnost vykazuje v položce „Změna stavu ostatních technických rezerv“ výkazu zisků a ztrát.



Ostatní technické rezervy	Společnost netvoří jiné ostatní technické rezervy.
Hodnota zajištění	Společnost vykazuje v pasivech pojistně technické rezervy v jejich čisté výši, tj. po zohlednění hodnoty zajištění. Výše této hodnoty je stanovena na základě příslušných ustanovení zajištných smluv a způsobů zúčtování se zajistiteli. Společnost vykazuje hodnotu zajištění u rezervy na nezasloužené pojistné a rezervy na pojistná plnění. Zajištitelé se nepodílí na dalších pojistně technických rezervách.
Dividendy	Přijaté dividendy společnost účtuje výsledkově ve prospěch výnosů z investic.
Investice	
Podíly	Podílem v ovládaných osobách se rozumí účast v podniku třetí osoby, ve které má pojišťovna podíl na základním kapitálu větší než 50 %. Podílem s podstatným vlivem se rozumí účast na podniku třetí osoby, ve které má pojišťovna nejméně 20 % a nejvíce 50 % na základním kapitálu. Podíly jsou k okamžiku pořízení účtovány v pořizovací ceně. Pořizovací cenou se rozumí cena, za niž byl podíl pořízen, včetně přímých nákladů s jeho pořízením souvisejících. K rozvahovému dni jsou podíly oceňovány ekvivalencí (pořizovací cenou upravenou o podíl na změnách vlastního kapitálu). Změny v ocenění se účtují rozvahově ve vlastním kapitálu.
Dluhopisy	Dluhopisy jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně. Společnost provádí amortizaci prémie nebo diskontu u veškerých dluhopisů držených k datu účetní závěrky. Prémie či diskont jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové míry.
Dluhopisy držené do splatnosti	Dluhopisy držené do splatnosti jsou vykazovány v rozvaze v amortizované hodnotě. Amortizovanou hodnotou se rozumí cena použitá při prvotním zachycení v účetnictví (pořizovací ceny) zvýšená o naběhlé příslušenství a upravená o amortizaci diskontu/ prémie a snižená o opravné položky.
Realizovatelné dluhopisy	Realizovatelné dluhopisy jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. V souladu s vyhláškou č. 502/2002 Sb., v platném znění, jsou oceňovací rozdíly vykázány v rozvaze ve vlastním kapitálu. Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky, a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.
Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem	Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, s výjimkou těch popsaných v odstavci „Podnikatelská seskupení“ jsou vykazovány následovně: K okamžiku pořízení jsou klasifikovány jako realizovatelné cenné papíry a účtovány v pořizovací ceně. Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byly akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem pořízeny, včetně přímých nákladů s jejich pořízením souvisejících. K rozvahovému dni jsou tyto akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem přeceňovány na reálnou hodnotu. Změna reálné hodnoty se účtuje rozvahově do vlastního kapitálu.

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

Není-li spolehlivě možné stanovit reálnou hodnotu, považuje se za tuto hodnotu ocenění pořizovací cenou.

## Depozita u finančních institucí

Depozita u bank jsou k okamžiku pořízení účtována v nominálních hodnotách. Ke konci účetního období jsou tato aktiva oceněna ve výši amortizované hodnoty. U krátkodobých depozit u finančních institucí je amortizovaná hodnota představována nominální hodnotou včetně časového rozlišení úroků.

Pokud jsou depozita denominována v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB a kurzový rozdíl se stává součástí přecenění. Změna amortizované hodnoty se účtuje výsledkově.

## Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně.

Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč je účtován do nákladů v účetním období, ve kterém byl pořízen, pokud není na základě rozhodnutí účtován jako dlouhodobý majetek na rozvahové účty.

Roční odpisová sazba účetních odpisů vychází z předpokládané doby používání dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

Společnost si stanovila následující plán účetních odpisů podle skupin majetku:

Skupina	Metoda	Sazba %
Software	lineární	33,3
Ostatní nehmotný majetek		66,7
Stroje, přístroje, PC		33,3
Nábytek, vybavení		20
Osobní automobily		20
Budovy, rekonstrukce		2-25

## Přepočty cizích měn

Transakce prováděné během roku jsou přepočteny kurzem devizového trhu vyhlášeným ČNB, který je platný ke dni vzniku účetního případu.

Aktiva a pasiva peněžité povahy v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítána dle oficiálního kurzu ČNB platného k danému dni. Pokud nebylo výše uvedeno jinak, účtují se kurzové zisky a ztráty výsledkově.

## Stanovení opravných položek

Opravné položky jsou vytvářeny k pohledávkám. Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty jednotlivých pohledávek stanovený na základě posouzení rizik vedením společnosti.

Společnost tvoří opravné položky netto způsobem, tj. do nákladů nebo výnosů se účtuje částka ve výši rozdílu stavu opravných položek na počátku a konci účetního období.

## Opravné položky k pohledávkám za pojistníky

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

## Trvalé snížení hodnoty aktiv

Společnost provádí k rozvahovému dni test trvalého nebo dlouhodobého snížení hodnoty aktiv, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu, a aktiv, která přeceňována jsou, ale změna reálné hodnoty je účtována rozvahově. Trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty daného aktiva je promítnuto výsledkově.

## Dohadné položky

Společnost tvoří dohadné položky aktivní a dohadné položky pasivní. Obě tyto kategorie jsou tvořeny na základě zkušeností o vývoji v minulosti nebo odhadu. Tvorba dohadných položek je účtována proti příslušnému výsledkovému účtu, na nějž by byla položka účtována přímo. V momentě, kdy společnost účtuje o skutečném výnosu nebo nákladu, dochází k použití dohadné položky tak, že se provede účetní zápis na opačnou stranu téhož výsledkového účtu, který byl použit při tvorbě dohadné položky.

## Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani. Splatná daň zahrnuje daň vypočtenou z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce a veškeré doměrky a vratky za minulá období. Odložená daň vychází z veškerých rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím očekávané sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

## Rezerva na daň z příjmů

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

## Konsolidace

Tato účetní závěrka je sestavena jako nekonsolidovaná. Údaje účetní závěrky společnosti se zahrnují do konsolidované účetní závěrky sestavené společností jako konsolidující účetní jednotkou. Do konsolidačního celku je dále zahrnuta společnost Etics ITP, s.r.o. Současně se údaje této účetní závěrky zahrnují do konsolidované účetní závěrky společnosti Münchener Rückversicherung-Gesellschaft, se sídlem Königinstrasse 107, München, Německo, kde je konsolidovaná účetní závěrka k nahlédnutí.

## Změna účetních metod a postupů

V roce 2021 společnost neprovedla žádné změny účetních metod a postupů, během účetního období nepoužila žádných odchylek od těchto metod a postupů a neprovedla žádné opravy chyb minulých let.

## Řízení rizik

Řídící a kontrolní systém společnosti je nastaven dle požadavků pravidel posuzování solventnosti pojišťoven (dále jen „Solvency II“). Řídící a kontrolní systém je v souladu se zákonnými požadavky a pokrývá veškeré činnosti společnosti, čímž umožňuje soustavné a systémové řízení rizik.

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

## Pojistné riziko v neživotním pojištění

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

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

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

K řízení pojistného rizika společnost využívá interní směrnice pro vývoj produktů, vnitřní pravidla výpočtu technických rezerv a strategii zajištění.

## Koncentrace pojistného rizika

Koncentrace pojistného rizika může existovat v případě, že určitá událost nebo série událostí může významně ovlivnit závazky společnosti. Koncentrace pojistného rizika pak určuje rozsah možného vlivu těchto událostí na výši závazků společnosti. Tato koncentrace může vzniknout z jedné pojistné smlouvy nebo velkého počtu souvisejících smluv, a váže se k okolnostem, které byly důvodem vzniku významných závazků.



Koncentrace pojistného rizika může vznikat z akumulace rizik v rámci několika individuálních skupin smluv, může nastat v případě vzniku málo frekventovaných událostí velkého rozsahu (např. živelní pohromy), jako i v případě vedení závažných soudních sporů, či v případě změny legislativy.

## Strategie zajištění

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

Společnost uzavírá proporcionální a neproporcionální zajistné smlouvy s cílem snížit rizikovou angažovanost. Pro získání dodatečné ochrany využívá společnost pro některé pojistné smlouvy fakultativní zajištění.

## Tržní riziko

Vzhledem k charakteru provozované pojišťovací činnosti nepředstavují tržní rizika, včetně výkyvů úrokových sazeb, vážné nebezpečí pro chod společnosti a její schopnost dostát svým závazkům vůči klientům. Jedinou oblastí, kterou společnost monitoruje je měnové riziko.

## Měnové riziko

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

## Úvěrové riziko

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

Hlavní oblasti, kde je společnost vystavena úvěrovému riziku:

- podíl zajištětele na pojistných závazcích
- dluh zajištětele, který se týká již vyplacené pojistné události
- dlužné pojistné
- depozita u finančních institucí

Dlužné pojistné se průběžně sleduje a způsob tvorby opravných položek je popsán v odstavci „Stanovení opravných položek“.

Vymáhání pohledávek z pojištění vykonává společnost samostatně. Efektivita procesu vymáhání pohledávek se průběžně sleduje.

## Operační riziko

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

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

## Riziko likvidity

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

Potřeba likvidity se nepřetržitě monitoruje za účelem zabezpečení potřebných zdrojů. Společnost má k dispozici různé zdroje financování a v souladu s platnou legislativou drží dostatečnou část finančního umístění v likvidních finančních nástrojích.

## Ostatní významné události

### Epidemie onemocnění Covid-19

V průběhu roku 2020 celý svět čelil koronavirové epidemii (Covid-19), která měla velmi znatelný dopad i na výsledky společnosti nejen v loňském roce, ale i v roce 2021. První významné známky této epidemie zaznamenala společnost v průběhu března a dubna 2020, kdy čelila nejen v zásadě okamžitému propadu prodeje cestovního pojištění, ale zejména velkému nárůstu žádostí klientů o pojistné plnění z důvodu storna zájezdu. Jak již bylo zmíněno výše, na podporu a stabilizaci situace v cestovním ruchu byl přijat zákon Lex Voucher a cestovní kanceláře začaly nabízet svým klientům vouchery místo vrácení peněz za zájezdy neuskutečněné v důsledku epidemie. V této souvislosti společnost přijala následující rozhodnutí. Všem klientům, kteří si zakoupili pojištění společnosti a poté přijali voucher, bylo ponecháno původní pojištění v platnosti i pro nový zájezd, nejdéle však do doby vymezené zákonem, tedy do 31. 8. 2021. Během roku 2021 došlo k vypořádání značné části voucherů a tím i cestovního pojištění, které bylo spojeno s vouchery. Některé cestovní kanceláře se dohodly se svými klienty na prodloužení platnosti voucherů až do roku 2022. Společnost i v takovémto případě prodloužila platnost svého pojištění do roku 2022. Toto rozhodnutí mělo dopad do výše rezervy na nezasloužené pojistné (viz odst. „Pohyby na účtech technických rezerv“), protože došlo k odložení doby zasloužení pojistného do doby uplatnění vouchery na nový zájezd, což vedlo k meziročnímu nárůstu této rezervy mezi roky 2019 a 2020. I přes prodloužení platnosti pojištění spojeného s nevyužitými vouchery do roku 2022 došlo ke konci roku 2021 k poklesu rezervy na nezasloužené pojistné. Tento fakt je způsoben jak uplatněním většiny Lex Voucherů, tak i změnou nákupního chování klientů spočívající ve výrazném zkrácení doby od nákupu pojištění do odjezdu a současně velmi nízkými předprodeji zájezdů na rok 2022 před koncem roku 2021. Stejným způsobem bylo ovlivněno i časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy (viz odst. „Časově rozlišené pořizovací náklady na pojistné smlouvy“), jehož výpočet se opírá o rezervu na nezasloužené pojistné.



## DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE

### Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti k 31. 12. 2021 představoval software, jehož zůstatková účetní hodnota činila 7 157 tis. Kč (2020: 7 601 tis. Kč), dosud nezařazený software ve výši 1 920 tis. Kč (2020: 0 Kč), a ostatní nehmotný majetek, jehož zůstatková účetní hodnota činila 48 tis. Kč (2020: 163 tis. Kč).

### Investice

#### Pořizovací cena a reálná hodnota investic

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	Pořizovací cena		Reálná hodnota	
	2021	2020	2021	2020
<b>Podnik. seskupení</b>	<b>2 000</b>	2 000	<b>2 786</b>	2 734
Cenné papíry, z toho: s proměnlivým výnosem				
vydané nefin. instrumenty nekótované	<b>77</b>	8 324	<b>75</b>	27 127
s pevným výnosem - realizovatelné				
vydané ČR, kótované v ČR	<b>224 214</b>	223 330	<b>218 528</b>	227 812
<b>Celkem cenné papíry</b>	<b>224 291</b>	231 654	<b>218 603</b>	254 939
Krátkodobá depozita u bank	<b>272 017</b>	137 010	<b>272 017</b>	137 010
<b>Investice celkem</b>	<b>498 308</b>	<b>370 664</b>	<b>493 406</b>	<b>394 683</b>

K meziročnímu poklesu reálné hodnoty investic s proměnlivým výnosem došlo z důvodu prodeje podílu ve společnosti EURO-CENTER Holding SE (-19 401 tis. Kč). Společnost European Assistance Holding GmbH vyplatila v červenci 2021 společnosti dividendy ve výši 7 281 tis. Kč, což vedlo ke snížení reálné hodnoty podílu v této společnosti (-7 651 tis. Kč).

### Měnová struktura investic

Investice společnosti jsou v Kč vyjma položky cenných papírů, viz tabulka níže.

Cenné papíry (v tis. Kč, za rok končící 31. prosince ) z toho:	Akcíe a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem		Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem	
	2021	2020	2021	2020
CZK	<b>0</b>	19 401	<b>218 528</b>	227 812
EUR	<b>75</b>	7 726	<b>0</b>	0
<b>Celkem</b>	<b>75</b>	27 127	<b>218 528</b>	227 812

### Majetkové účasti v ovládaných osobách (Investice v podnikatelských seskupeních)

Obchodní jméno, sídlo	Podíl v %	Pořizovací cena	Celková výše		HV za účetní období
			Zákl. kapitálu	Vlast. kapitálu	
Etics ITP, s.r.o., Křížkova 237/36a, 186 00 Praha 8	100	2 000	2 000	2 786	394
<b>Celkem k 31.12.2021</b>		<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>2 786</b>	<b>394</b>
Etics ITP, s.r.o., Křížkova 237/36a, 186 00 Praha 8	100	2 000	2 000	2 734	360
<b>Celkem k 31.12.2020</b>		<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>2 734</b>	<b>360</b>

Informace o společnosti jsou převzaty z neauditované účetní závěrky. Hodnoty vlastního kapitálu a hospodářského výsledku za účetní období byly zjištěny na základě odhadu hospodářských výsledků let 2021 a 2020.

## Pohledávky

<b>K 31. 12. 2021</b> (v tis. Kč)	Pojistníci	Pojišťovací zprostř.	Z operací zajištění	Ostatní	Celkem
Ve splatnosti	4 948	17 401	2 396	12 597	<b>37 342</b>
Po splatnosti	341	176	0	0	<b>517</b>
Celkem	5 289	17 577	2 396	12 597	<b>37 859</b>
Opravné položky	333	169	0	0	<b>502</b>
<b>Čistá výše celkem</b>	<b>4 956</b>	<b>17 408</b>	<b>2 396</b>	<b>12 597</b>	<b>37 357</b>
<b>K 31. 12. 2020</b> (v tis. Kč)	Pojistníci	Pojišťovací zprostř.	Z operací zajištění	Ostatní	Celkem
Ve splatnosti	6 967	21 488	0	11 024	<b>39 479</b>
Po splatnosti	1 417	487	0	0	<b>1 904</b>
Celkem	8 384	21 975	0	11 024	<b>41 383</b>
Opravné položky	806	300	0	0	<b>1 106</b>
<b>Čistá výše celkem</b>	<b>7 578</b>	<b>21 675</b>	<b>0</b>	<b>11 024</b>	<b>40 277</b>

## Ostatní pohledávky

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	<b>2021</b>	2020
Pohledávky za podniky ve skupině	<b>1 285</b>	1 537
Provozní zálohy podnikům ve skupině	<b>2 486</b>	2 625
Ostatní provozní zálohy	<b>220</b>	306
Odložená daňová pohledávka	<b>7 683</b>	3 461
Zaplacené zálohy na daně	<b>-11</b>	2 151
Ostatní pohledávky	<b>934</b>	944
<b>Celkem</b>	<b>12 597</b>	<b>11 024</b>

## Dlouhodobé pohledávky (doba splatnosti nad pět let)

Společnost neeviduje k 31. 12. 2021 žádné dlouhodobé pohledávky (2020: 0 Kč).

## Ostatní aktiva

### Dlouhodobý hmotný majetek

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	<b>2021</b>	2020
<b>Pořizovací cena na počátku účetního období</b>	<b>25 467</b>	<b>24 043</b>
<b>Oprávký a trvalé snížení hodnoty na počátku účetního období</b>	<b>19 676</b>	<b>16 763</b>
<b>Účetní hodnota na počátku účetního období</b>	<b>5 791</b>	<b>7 280</b>
Přírůstky	689	1 424
Odpisy běžného účetního období	2 656	2 913
<b>Pořizovací cena na konci účetního období</b>	<b>26 156</b>	<b>25 467</b>
<b>Oprávký a trvalé snížení hodnoty na konci účetního období</b>	<b>22 332</b>	<b>19 676</b>
<b>Účetní hodnota na konci účetního období</b>	<b>3 824</b>	<b>5 791</b>

## Přechodné účty aktiv

### Časově rozlišené pořizovací náklady na pojistné smlouvy

Společnost vykazuje k 31. 12. 2021 zůstatek účtu časového rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy ve výši 25 205 tis. Kč (2020: 42 358 tis. Kč). Zůstatek časově rozlišených pořizovacích nákladů kopíruje trend vývoje rezervy na nezasloužené pojistné. (viz odst. "Epidemie onemocnění Covid-19").

## Dohadné položky aktivní a náklady příštích období

Společnost vykazuje k 31. 12. 2021 zůstatek účtu dohadných položek aktivních ve výši 0 Kč (2020: 393 tis. Kč).

Společnost vykazuje k 31. 12. 2021 zůstatek účtu nákladů příštích období ve výši 3 696 tis. Kč (2020: 3 292 tis. Kč), z čehož 1 167 tis. Kč (2020: 1 217 tis. Kč) představují zaplacené provize týkající se následujících účetních období.

## Vlastní kapitál

### Základní kapitál

Registrovaný základní kapitál se skládá ze zaknihovaných akcií na jméno. Jedná se o 303 akcií v nominální hodnotě 500 tis. Kč, 41 akcií v nominální hodnotě 100 tis. Kč a 88 akcií v nominální hodnotě 50 tis. Kč. Všechny akcie jsou v zaknihované podobě. K 31. 12. 2021 bylo splaceno 100 % základního kapitálu, tj. 160 000 tis. Kč.

Výše základního kapitálu společnosti je v souladu s požadavky zákona s ohledem na pojistné odvětví, ve kterém společnost oprávněně podniká.

### Plánovaná rozdělení zisku vytvořeného v běžném období

Zisk běžného období (v tis. Kč)	<b>120 873</b>
Příděl do rezervního fondu (v tis. Kč)	<b>-6 044</b>
Převod na účet nerozděleného zisku (v tis. Kč)	<b>-54 392</b>
Výplata dividend akcionářům ze zisku běžného období (v tis. Kč)	<b>-60 437</b>

O způsobu rozdělení zisku rozhodne valná hromada.

### Ostatní kapitálové fondy - oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků na reálnou hodnotu

V tis. Kč	2021	2020
Zůstatek k 1. 1.	<b>21 310</b>	35 805
Změna reálné hodnoty	<b>-16 344</b>	-13 952
Odúčtování salda při prodeji či trvalém snížení hodnoty či splatnosti	<b>-11 726</b>	25
Změna odložené daně	<b>1 773</b>	-568
<b>Zůstatek k 31. 12.</b>	<b>-4 987</b>	<b>21 310</b>

## Technické rezervy

### Pohyby na účtech technických rezerv

Druh rezervy (v tis. Kč)	Na nezasl. pojistné	Na pojistná plnění	Na bonusy a slevy	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2020	123 158	58 181	945	<b>182 284</b>
Tvorba	127 665	48 237	474	<b>176 376</b>
Čerpání	123 158	58 181	945	<b>182 284</b>
<b>Zůstatek k 31. 12. 2020</b>	<b>127 665</b>	<b>48 237</b>	<b>474</b>	<b>176 376</b>
Zůstatek k 1. 1. 2021	127 665	48 237	474	<b>176 376</b>
Tvorba	94 106	45 671	836	<b>140 613</b>
Čerpání	127 665	34 070	474	<b>162 209</b>
<b>Zůstatek k 31. 12. 2021</b>	<b>94 106</b>	<b>59 838</b>	<b>836</b>	<b>154 780</b>

Změna rezervy na nezasloužené pojistné mezi roky 2019 a 2020 souvisí s Lex Voucher, její pokles v roce 2021 je spojen jak s uplatnění většiny Lex Voucherů, tak i se změnou nákupního chování klientů spočívajícím ve významném zkrácení doby mezi nákupem zájezdu/pojištění a odjezdem na zahraniční cestu (viz odst. "Rezerva u pojištění - vouchery" a "Epidemie onemocnění Covid-19").

### Rezerva na pojistná plnění

Rozdíl mezi hrubou výší rezervy na pojistná plnění vytvořené k 1. 1. 2021, platbami, které se týkaly pojistných událostí zohledněných v této rezervě, a stavem této rezervy k 31. 12. 2021 představuje výsledek likvidace pojistných událostí.

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Výsledek likvidace pojistných událostí	<b>22 213</b>	-9 093

## Rezerva na bonusy a slevy

Tato rezerva byla v roce 2021 vytvořena ve výši 836 tis. Kč (2020: 474 tis. Kč).

## Rezervy

Druh rezervy (v tis. Kč)	Zůstatek k 1. 1. 2021	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31. 12. 2021
Na daně	0	25 305	0	<b>25 305</b>
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>25 305</b>	<b>0</b>	<b>25 305</b>

Tvorba rezervy na daň je ponížena o zaplacené zálohy na daň ve výši 3 670 tis. Kč (2020: 3 701 tis. Kč).

## Závazky

<b>K 31. 12. 2021</b> (v tis. Kč)	Pojistníci	Pojišťovací zprostř.	Z operací zajištění	Přijatá depozita	Ostatní	Celkem
Ve splatnosti	13 156	7 064	2 960	115 912	9 356	<b>148 448</b>
Po splatnosti	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>13 156</b>	<b>7 064</b>	<b>2 960</b>	<b>115 912</b>	<b>9 356</b>	<b>148 448</b>
<b>K 31. 12. 2020</b> (v tis. Kč)	Pojistníci	Pojišťovací zprostř.	Z operací zajištění	Přijatá depozita	Ostatní	Celkem
Ve splatnosti	6 888	3 431	1 151	31 063	8 448	<b>50 981</b>
Po splatnosti	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>6 888</b>	<b>3 431</b>	<b>1 151</b>	<b>31 063</b>	<b>8 448</b>	<b>50 981</b>

Hodnota ostatních závazků zahrnuje zejména závazky vůči dodavatelům za poskytnuté zboží a služby a dále závazky vůči zaměstnancům z titulu zaúčtovaných mezd a s tím související sociální pojištění, zdravotní pojištění a daň z příjmů fyzických osob.

## Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Společnost vykazuje k 31. 12. 2021 závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění ve výši 2 131 tis. Kč (2020: 1 252 tis. Kč), ze kterých 1 391 tis. Kč (2020: 783 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 740 tis. Kč (2020: 469 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po splatnosti.

## Stát - daňové závazky a dotace

Společnost vykazuje k 31. 12. 2021 daňové závazky ve výši 1 356 tis. Kč (2020: 1 795 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po splatnosti.

## Dlouhodobé závazky (doba splatnosti nad pět let)

Společnost neeviduje k 31. 12. 2021 žádné dlouhodobé závazky (2020: 0 Kč).

## Závazky z pasivního zajištění

Společnost vykazuje saldo závazků vůči zajistitelům ve výši 2 960 tis. Kč (2020: 1 151 tis. Kč), z toho vůči podnikům ve skupině 1 365 tis. Kč (2020: 1 138 tis. Kč).

## Přechodné účty pasiv

## Dohadné položky pasivní

Společnost vykazuje k 31. 12. 2021 zůstatek účtu dohadných položek pasivních ve výši 60 871 tis. Kč (2020: 33 807 tis. Kč). Na účtu dohadných položek pasivních společnost vykazuje dohad nákladů za služby spotřebované v účetním období, ale v tomto období nevyfakturované, dohad nákladů na odměny zaměstnanců společnosti spojených se splněním plánu roku 2021, které budou vyplaceny v příštím účetním období a dohad nákladů na superprovize vztahující se k období roku 2021.

## Pohledávky a závazky vůči podnikům ve skupině

### Krátkodobé pohledávky a závazky vůči ovládaným podnikům

Společnost eviduje k 31. 12. 2021 krátkodobé pohledávky za ovládanými podniky ve výši 1 tis. Kč (2020: 0 Kč) a závazky vůči ovládaným podnikům ve výši 0 Kč (2020: 0 Kč).

### Krátkodobé pohledávky a závazky vůči ostatním podnikům ve skupině

Ostatní (v tis. Kč, za rok končící 31. prosince)	Pohledávky		Závazky	
	2021	2020	2021	2020
Euro-Center Prague, Česká republika	37	203	0	0
ERGO Reiseversicherung, Německo	0	0	232	0
ERGO Group, Německo	0	0	2 389	1 490
Munich RE, Německo	1 979	0	0	1 138
Euro-Center Holding, Česká republika	2 486	2 775	0	7
JSC "ERV Travel Insurance", Rusko	1 247	1 183	0	0
D.A.S. Praha	0	0	3	0
<b>Celkem</b>	<b>5 749</b>	<b>4 161</b>	<b>2 624</b>	<b>2 635</b>

### Dlouhodobé pohledávky a závazky (doba splatnosti nad pět let)

Společnost neeviduje k 31. 12. 2021 žádné dlouhodobé pohledávky ani závazky vůči podnikům ve skupině (2020: pohledávky 0 Kč, závazky 0 Kč).

### Položky neuvedené v rozvaze

Záruky přijaté společnostmi od cestovních kanceláří z titulu pojištění pro případ úpadku představují k 31. 12. 2021 0,7 mld. Kč (2020: 1,2 mld. Kč). Pokles hodnoty přijatých záruk je způsoben zmenšením portfolia pojištěných cestovních kanceláří pro případ úpadku.

Záruky poskytnuté společnostmi činily k 31. 12. 2021 72 tis. EUR, tj. 1 798 tis. Kč (2020: 72 tis. EUR tj. 1 898 tis. Kč).

Společnost nemá žádné podmíněné závazky.



## DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

### Přehled pojištění - neživotní pojištění

<b>2021</b> (v tis. Kč)	Předepsané pojistné	Zasloužené pojistné	Náklady na poj. plnění	Provozní náklady	Výsledek zajištění
<b>hrubá výše</b>					
Poj. škod na majetku	5 200	6 050	775	2 832	0
Poj. odpovědnosti	4 339	4 672	-5 926	1 524	-1 119
Poj. záruky	44 041	41 813	5 632	7 551	-33 877
Poj. růz. fin. ztrát	8 105	6 530	565	3 149	0
Cestovní pojištění	624 524	660 688	217 832	318 216	-3 958
<b>Celkem za rok 2021</b>	<b>686 209</b>	<b>719 753</b>	<b>218 878</b>	<b>333 272</b>	<b>-38 954</b>
<b>2020</b> (v tis. Kč)	Předepsané pojistné	Zasloužené pojistné	Náklady na poj. plnění	Provozní náklady	Výsledek zajištění
<b>hrubá výše</b>					
Poj. škod na majetku	6 216	6 950	1 181	3 001	0
Poj. odpovědnosti	4 961	5 929	9 071	1 333	-453
Poj. záruky	56 189	56 622	2 192	6 214	-38 917
Poj. růz. fin. ztrát	2 006	1 720	1 081	1 382	0
Cestovní pojištění	294 719	288 377	122 472	172 124	-4 419
<b>Celkem za rok 2020</b>	<b>364 091</b>	<b>359 598</b>	<b>135 997</b>	<b>184 054</b>	<b>-43 789</b>

Země vzniku pojistného rizika je u naprosté většiny předepsaného pojistného Česká republika.

### Pojistné bonusy a slevy

V roce 2021 činila výše poskytnutých pojistných bonusů a slev 432 tis. Kč (2020: 669 tis. Kč). Z toho výše objemových bonusů činila 61 tis. Kč (2020: 56 tis. Kč) a výše bezeškových bonusů 371 tis. Kč (2020: 613 tis. Kč).

V souladu s postupem uvedeným v odst. „Rezerva na bonusy a slevy“ přílohy společnost dále zaúčtovala následující změny stavu rezervy na bonusy a slevy:

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	<b>2021</b>	2020
Tvorba rezervy	<b>836</b>	474
Použití rezervy	<b>474</b>	945
Změna stavu rezervy	<b>362</b>	-471

### Provize a ostatní pořizovací náklady na pojistné smlouvy

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	<b>2021</b>	2020
Provize	<b>218 773</b>	111 196
Ostatní pořizovací náklady	<b>67 992</b>	52 005
Změna odložených pořizovacích nákl.	<b>17 153</b>	-4 131
<b>Celkem</b>	<b>303 918</b>	<b>159 070</b>

V položce provize jsou vykázány i náklady na provize vyplacené za opětovné sjednání ročního cestovního pojištění ve výši 5 377 tis. Kč (2020: 5 483 tis. Kč). Hodnota provizí vykazuje meziroční pokles, který je způsoben poklesem obrátu společnosti.



## Správní režie

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Osobní náklady (mzdy, soc. a zdrav. poj.)	15 364	13 060
Nájemné	1 846	2 039
Údržba a vybavení kanceláří	1 732	1 445
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 467	2 443
Poradenství	1 311	1 067
Softwarové služby	1 244	1 612
Náklady SAP	2 551	234
Cestovní náklady	196	223
Ostatní správní náklady	2 643	2 860
<b>Správní náklady celkem</b>	<b>29 354</b>	<b>24 983</b>

## Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a přijaté odměny za roky 2021 a 2020:

	Počet	Celkem	Mzdy	Pojištění	Soc. nákl.
Zaměstnanci	49	44 246	31 671	10 592	1 983
Členové vedení	5	20 580	16 379	3 361	840
<b>Celkem k 31. 12. 2021</b>	<b>54</b>	<b>64 826</b>	<b>48 050</b>	<b>13 953</b>	<b>2 823</b>
Zaměstnanci	48	41 427	30 094	9 928	1 405
Členové vedení	5	16 140	11 823	3 521	796
<b>Celkem k 31. 12. 2020</b>	<b>53</b>	<b>57 567</b>	<b>41 917</b>	<b>13 449</b>	<b>2 201</b>

Osobní náklady zaměstnanců administrativy jsou vykázány ve správní režii (viz odst. „Správní režie“). Osobní náklady zaměstnanců sjednávajících pojištění jsou vykázány v pořizovacích nákladech na pojistné smlouvy a v roce 2021 činily 35 855 tis. Kč (2020: 31 639 tis. Kč). Osobní náklady zaměstnanců zabezpečujících likvidaci pojistných událostí jsou vykázány v nákladech na pojistná plnění a v roce 2021 činily 11 965 tis. Kč (2020: 10 735 tis. Kč). Osobní náklady zaměstnanců zabezpečujících správu investic jsou vykázány v nákladech na správu investic a v roce 2021 činily 0 tis. Kč (2020: 113 tis. Kč). Osobní náklady ostatních zaměstnanců jsou vykázány v ostatních nákladech a v roce 2021 činily 1 642 tis. Kč (2020: 2 019 tis. Kč). Členům statutárních orgánů nebyly v roce 2021 vyplaceny žádné jiné odměny než ty, které jsou uvedeny v tabulce výše.

Společnost neneviduje žádné půjčky poskytnuté členům statutárních orgánů k 31. 12. 2021.

## Informace o odměnách statutárních auditorů

Odměna statutárnímu auditorovi je vykázána v ostatních nákladech společnosti a pro rok 2021 byla smluvně sjednána ve výši 1 314 tis. Kč (2020: 1 362 tis. Kč).

## Převody nákladů mezi technickými účty a netechnickým účtem

V roce 2021 byly převedeny náklady z netechnického účtu v celkové výši 115 743 tis. Kč (2020: 93 295 tis. Kč), z toho 18 397 tis. Kč (2020: 16 307 tis. Kč) na technický účet nákladů na pojistná plnění, 67 992 tis. Kč (2020: 52 005 tis. Kč) na technický účet pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy a 29 354 tis. Kč (2020: 24 983 tis. Kč) na technický účet správní režie.

## Převod výnosů z investic mezi technickým a netechnickým účtem

V roce 2021 byly převedeny výnosy z investic z netechnického účtu na technický účet ve výši 1 061 tis. Kč (2020: 2 041 tis. Kč).

## Výsledek netechnického účtu

K 31. 12. 2021 činil výsledek netechnického účtu 15 803 tis. Kč (2020: -957 tis. Kč). Meziroční nárůst výsledku netechnického účtu je způsoben jednorázovým ziskem z prodeje podílu ve společnosti EURO-CENTER Holding SE a přijetím dividend z podílu drženého ve společnosti European Assistance Holding GmbH.

## Hospodářský výsledek před zdaněním

K 31. 12. 2021 činil hospodářský výsledek před zdaněním 146 329 tis. Kč (2020: -2 912 tis. Kč).

## Daně

### Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Rezerva na daň z příjmů za běžné období	28 975	1 470
Rozdíl mezi splatnou daní za min. období a rozp. rezervy na daň z příjmů za min. období	-571	-569
Změna stavu odložené daňové pohledávky	-2 948	-729
Změna stavu odloženého daňového závazku		
<b>Celkem daň z příjmů</b>	<b>25 456</b>	<b>172</b>

Rezerva na daň z příjmů právnických osob byla vypočtena na základě zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů ve znění pozdějších předpisů. Pro vyčíslení základu daně a odhad rezervy na daň z příjmů právnických osob byly použity technické rezervy vypočtené dle metodiky Solvency II.

### Daň odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Hmotný majetek	0	0	131	114	-131	-114
Nehmotný majetek	0	0	166	266	-166	-266
Pohledávky	95	207	0	0	95	207
Technické rezervy	3 062	1 422	0	0	3 062	1 422
Odměny zaměstnanců	3 169	1 832	0	0	3 169	1 832
Celkem	6 326	3 461	297	380	6 029	3 081
<b>Dopad do výkazu zisku a ztráty</b>	<b>2 865</b>		<b>83</b>		<b>2 948</b>	
Přecenění majetku (rozvahově)	1 357	0	0	416	1 357	-416
<b>Dopad do vlastního kapitálu</b>	<b>1 357</b>		<b>416</b>		<b>1 773</b>	
<b>Odložená daňová pohl./záv.</b>	<b>7 683</b>	<b>3 461</b>	<b>297</b>	<b>796</b>	<b>7 386</b>	<b>2 665</b>

Pro výpočet odložené daně byla použita daňová sazba platná pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny tj. 19 % (2020: 19 %).

## OSTATNÍ ÚDAJE

### Faktický koncern

Společnost nemá se svým jediným akcionářem ERGO Reiseversicherung AG (Německo) uzavřenu ovládací smlouvu. Zpráva o vzájemných vztazích bude součástí výroční zprávy.

### Následné události

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné významné následné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky společnosti.

V Praze, dne 28. února 2022

Ing. Libor Dvořák  
předseda představenstva

Ing. Štěpán Landík  
člen představenstva

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ERV Evropská pojišťovna, a. s.:

### Zpráva o auditu účetní závěrky

#### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti ERV Evropská pojišťovna, a. s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti ERV Evropská pojišťovna, a. s., a.s. k 31. prosinci 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

#### *Základ pro výrok*

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

#### *Hlavní záležitosti auditu*

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme. U jednotlivých hlavních záležitostí auditu popisovaných níže uvádíme, jakým způsobem jsme je v rámci auditu řešili.

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

#### *Výpočet technických rezerv, včetně použitých předpokladů a testu postačitelnosti rezerv*

Technické rezervy Společnosti uvedené v bodě „Pohyby na účtech technických rezerv“, „Rezerva na pojistná plnění“ a „Rezerva na bonusy a slevy“ přílohy představují významnou část závazků Společnosti. Technické rezervy jsou oceněny v souladu s českými účetními předpisy. Pro účely stanovení daně z příjmu společnost rovněž stanovuje technické rezervy v souladu s požadavky Solvency II.

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

Zmapovali jsme proces tvorby technických rezerv, vyhodnotili jsme nastavení vnitřních kontrol Společnosti nad pojistně-matematickými postupy,



Building a better  
working world

V souladu s ustálenou praxí v pojišťovnictví Společnost používá pojistně-matematické modely k ocenění technických rezerv. Ekonomické a pojistně-matematické předpoklady, jako jsou náklady a odvody, očekávání ohledně vzniku, vypořádání a vývoje pojistných událostí a chování pojistníků, jsou klíčové vstupy používané k určení výše těchto dlouhodobých závazků.

Tato oblast obsahuje významný podíl úsudku a odhadu vedení Společnosti ohledně nejistoty budoucích plnění, včetně načasování a výše celkového konečného vypořádání závazků vůči pojistníkům, zahrnující rovněž posouzení dopadu pandemie COVID-19, a vyžaduje významné úsilí ze strany auditu. Proto jsme tuto oblast vyhodnotili jako jednu z hlavních záležitostí auditu.

včetně řízení a schvalovacího procesu pro nastavení ekonomických a pojistně-matematických předpokladů.

Dále jsme vyhodnotili postupy Společnosti týkající se pojistně-matematických analýz, včetně analýz srovnání odhadovaných a skutečných výsledků na základě zkušenosti v portfoliu. Pro proces nastavování předpokladů jsme vyhodnotili analýzy dosavadních historických dat provedené Společností. Naše vyhodnocení zahrnovalo i procedury ohledně zdůvodnění stanovených ekonomických a pojistně-matematických předpokladů použitých v pojistně-matematických modelech, a to včetně porovnání s ustálenou praxí v pojišťovnictví.

Vyhodnotili jsme adekvátnost pojistně-matematických předpokladů použitých v modelech, včetně posouzení dopadu pandemie COVID-19, které se mohou lišit v závislosti na produktu a jeho vlastnostech a také soulad modelů s českými účetními předpisy a pro účely stanovení daně z příjmů i se Solvency II. Dále jsme provedli auditorské postupy na posouzení způsobu výpočtu technických rezerv v těchto modelech.

Zhodnotili jsme testování postačitelnosti rezerv, což je klíčový test provedený pro kontrolu, že natvořené rezervy odpovídají očekávaným budoucím smluvním závazkům. Naše práce týkající se testů postačitelnosti zahrnuje posouzení přiměřenosti projektovaných peněžních toků a předpokladů přijatých v kontextu specifik Společnosti i ustálené praxe v pojišťovnictví.

Dále jsme zhodnotili přiměřenost údajů zveřejněných v příloze této účetní závěrky v bodech „Pohyby na účtech technických rezerv“, „Rezerva na pojistná plnění“ a „Rezerva na bonusy a slevy“ a dále v bodě „Technické rezervy“ v souladu s českými účetními předpisy.

#### *Ostatní informace*

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



Building a better  
working world

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

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

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

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

#### *Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku*

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

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

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

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účelních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Naší povinností je rovněž poskytnout dozorčí radě prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných opatřeních přijatých k odstranění hrozeb nebo jiných souvisejících opatření.

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

#### Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

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

Auditorem Společnosti nás dne 23. 3. 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 2 roky.

##### *Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit*

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 2. 3. 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.



Building a better  
working world

#### Poskytování neauditorských služeb

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

#### Statutární auditor odpovědný za zakázku

Lenka Bízová je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

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

Lenka Bízová, statutární auditor  
evidenční č. 2331

Tomáš Němec  
prokurista

2. března 2022  
Praha, Česká republika

ERV Evropská pojišťovna, a. s.

Křižíkova 237/36a

186 00 Praha 8

Web: [www.ERVpojistovna.cz](http://www.ERVpojistovna.cz)

E-mail: [klient@ERVpojistovna.cz](mailto:klient@ERVpojistovna.cz)

Klientská linka: 221 860 860