

Výroční zpráva 2018





Zakládající člen České asociace pojišťoven



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



Již po 16. v řadě byla ERV Evropská vyhodnocena odborníky z oblasti cestovního ruchu jako pojišťovna s nejlepším cestovním pojištěním.



www.linkabezpeci.cz

Pomáháme nejen na Vašich cestách.
Podporujeme Linku bezpečí.
Společně pomáháme dětem řešit jejich problémy!

Obsah

Základní údaje	4
Vybrané finanční ukazatele	5
Organizační struktura	6
Mezinárodní skupina	7
Zpráva představenstva	8
Zpráva o činnosti dozorčí rady	9
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	10
Rozdělení bilančního zisku	11
Rozvaha	12
Výkaz zisku a ztráty	14
Přehled o změnách vlastního kapitálu	15
Příloha k účetní závěrce	16
Zpráva auditora	33



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

Europaeiske Rejseforsikring A/S, Dánsko	75 %
Europäische Reiseversicherung AG, Německo	15 %
Europäische Reiseversicherung AG, Rakousko	10 %

Představenstvo

JUDr. Vladimír Krajíček, Praha - předseda
Mgr. Ondřej Rušíkvas, Praha - člen (do 31. 12. 2018)
Ing. Libor Dvořák, Čelákovice - člen
Ing. Štěpán Landík, Praha - člen

Dozorčí rada

Richard Gustav Johann Bader, Německo - předseda
Mag. Wolfgang Lackner, Rakousko - místopředseda
Oliver Wild, Německo - člen

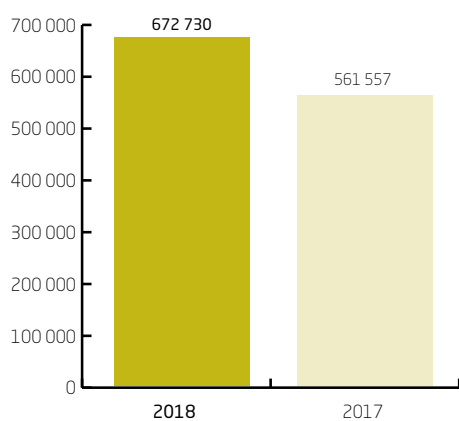


Vybrané finanční ukazatele

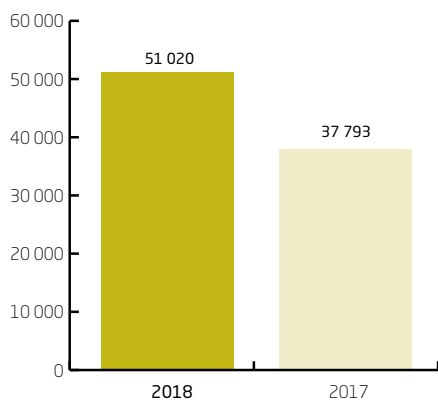
	(v tis. EUR) ¹⁾	2018 (v tis. Kč)	2017 (v tis. Kč)
Předepsané hrubé pojistné	26 151	672 730	561 557
Technický výsledek	2 575	66 238	48 562
Hospodářský výsledek	1 983	51 020	37 793
Aktiva celkem	19 943	513 038	489 889
Vlastní kapitál	9 372	241 158	274 229
Technické rezervy - hrubá výše	6 908	177 720	130 208

¹⁾ 1 EUR = 25,725 Kč

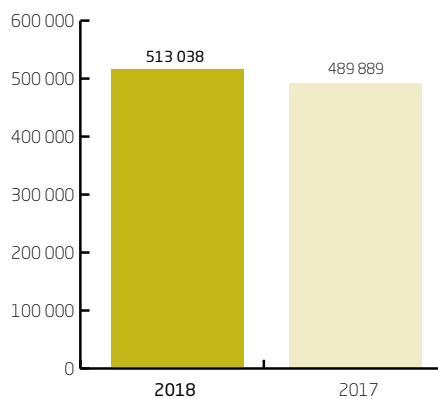
Předepsané hrubé pojistné (tis. Kč)



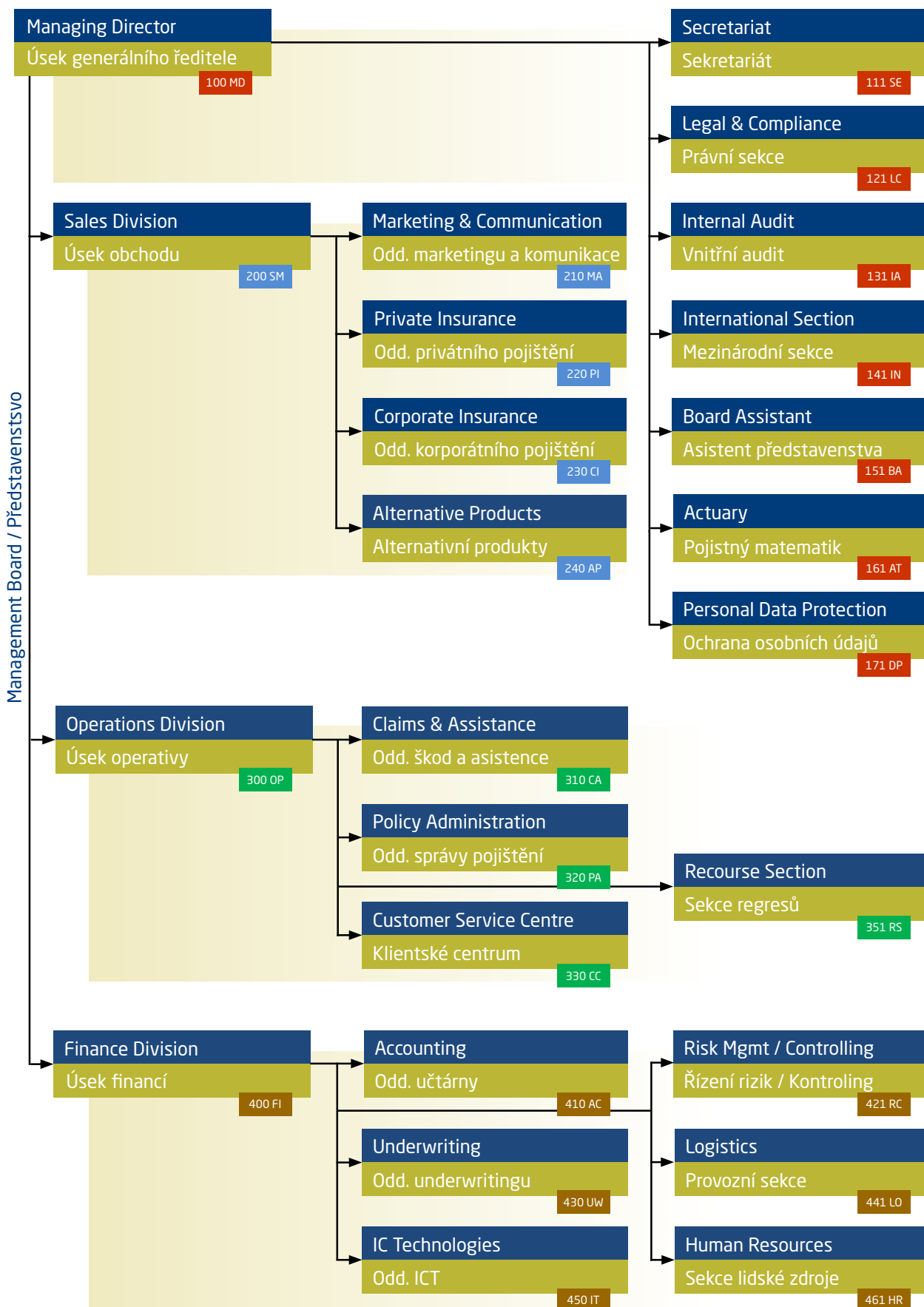
Hospodářský výsledek (tis. Kč)



Aktiva celkem (tis. Kč)



Organizační struktura k 31. prosinci 2018



Mezinárodní skupina

Naše společnost byla založena v roce 1992 dánskou pojišťovnou Europaeiske Rejseforsikring A/S, která se věnuje cestovnímu pojištění více než 90 let. Společnost Europaeiske vlastní 75% podíl a dalšími akcionáři jsou německá (15%) a rakouská (10%) Europäische Reiseversicherung AG. Německá pojišťovna v roce 1995 vytvořila svými akvizicemi jednu z největších skupin cestovních pojišťoven na světě, do níž dnes patří i pojišťovny v Dánsku, Švédsku, Španělsku, Velké Británii, Itálii, Irsku, Portugalsku, Polsku, Turecku, Rusku, Číně a Indii.

Prostřednictvím svých akcionářů 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 European Travel Insurance Group (ETI Group), nám umožňuje úzce spolupracovat s podobně zaměřenými společnostmi z celého světa.



Členové ETI Group

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



Zpráva představenstva o činnosti společnosti v roce 2018

Uplynulý rok byl jubilejním 25. rokem působení ERV Evropské pojišťovny na českém trhu. Před čtvrtstoletím získala naše společnost jednu z prvních pojišťovacích licencí na nově demonopolizovaném pojistném trhu. Jako první specializovaná pojišťovna jsme začali nabízet cestovní pojištění postavené na zcela nových principech převzatých od našich dánských zakladatelů, kteří se do Česka po více jak 40 letech rozhodli znovu uvést značku Evropská.

Své poslání jsme viděli především v tom, aby se čeští klienti cítili v zahraničí konečně důstojně, aby se jim dostalo stejně kvalitní pojistné ochrany jako lidem z tehdy podstatně vyspělejších zemí, a hlavně, aby jim byla poskytnuta aktivní asistence přímo v místě pobytu. Proto jsme již od počátku uvedli do všech produktů celosvětovou asistenční službu. Tento koncept péče o klienty před cestou, během cesty i po návratu jsme nikdy neopustili a dnešní postavení společnosti na českém trhu potvrzuje, že to byla nejen správná volba, ale i dobře odvedená práce celého našeho nevelkého týmu spolupracovníků.

Obrat pojišťovny po celou dobu stabilně rostl, až na výkyvy v letech 1999, 2009 a 2010. Za posledních deset let se přitom přijaté pojistné téměř ztrojnásobilo. Čistý zisk společnosti pak během poslední dekády přesáhl v průměru 40 mil Kč ročně a kombinovaný ukazatel se pohyboval vždy pod 92 %. ERV Evropská je tak již řadu let lídrem českého trhu cestovního pojištění, o čemž svědčí i bezpočet ocenění naší práce, kterých se nám dostalo od profesionálů z pojišťovacího sektoru i z cestovního ruchu.

Stabilně dobré výsledky nás zařadily mezi nejúspěšnější podniky v celé mezinárodní skupině. Proto naše společnost od roku 2010 slouží i jako ústředí aktivit našeho koncernu v celé střední a východní Evropě. Od roku 2012 pak v Praze rovněž sídlí centrála naší koncernové asistenční sítě Euro-Center, která řídí 13 asistenčních služeb působících přímo v hlavních destinacích na všech světadílech. O takovém postavení Prahy v rámci mezinárodní skupiny jsme před čtvrtstoletím přirozeně ani neuvažovali. Dnes jsme však na ně hrdí a vnímáme ho především jako potvrzení, že oddanost původnímu poslání se vyplácí, a že úspěch je dán především profesionalitou celého našeho týmu, který staví na upřímné spolupráci, vzájemném pochopení a především na důkladném porozumění klientům.

Rok 2018 byl pro nás z hlediska obratu již osmým rekordním rokem v řadě - přijaté pojistné se meziročně zvýšilo

o 20 % a dosáhlo 673 mil. Kč. Během roku se u nás pojistilo přes 1,2 milionu klientů. Je pro nás obrovskou ctí, že dnes využívá našich služeb každý druhý Čech cestující s cestovní kanceláří na zahraniční dovolenou. Obecně však rozvoj cestovního pojištění odrážel velice úspěšný vývoj cestovního ruchu v uplynulém roce.

Díky dobrému růstu ekonomiky pokračoval již druhým rokem za sebou nebývalý (přibližně 11%) nárůst prodeje zahraničních zájezdů. Protože se tento pozitivní vývoj týkal především těch největších cestovních kanceláří, s nimiž úzce spolupracujeme již řadu let, naše příjmy z pojištění k zájezdům stouply meziročně téměř o čtvrtinu. Obdobně rostl obchod s cestovními agenturami a prodejci letenek. V segmentu cestovního ruchu se tak celkový objem přijatého pojistného meziročně zvýšil o 22 %. Přímý prodej privátní klientele v uplynulém roce narostl pak především díky nově upraveným internetovým a mobilním aplikacím.

Vítězství v pro nás bezesporu prestižní soutěži na pojištění zaměstnanců ministerstva zahraničí, jehož jsme dosáhli jako hlavní soupojistitel spolu s Kooperativou a PVZP, nám přineslo rovněž významný nárůst v korporátním pojištění. Úzká spolupráce s pojistnými makléři byla pro nás klíčová i při akvizici nových firemních či institucionálních klientů. Rovněž v segmentu speciálních pojištění, jako je např. pojištění insolvence cestovních kanceláří, profesní odpovědnosti, vstupenek či třeba pojištění kol, jsme zaznamenali velice pozitivní vývoj, byť tyto specifické produkty jsou pro nás z hlediska obratu víceméně okrajové.

Vzhledem k výraznému nárůstu příjmů prostřednictvím velkých distributorů zaznamenala v uplynulém roce společnost poměrně velké zvýšení nákladů na provize. To však bylo kompenzováno celkově nižším škodním průběhem, byť náklady na velké škody si zachovaly již léta rostoucí trend. Pozitivní byl pak zejména výsledek úzké spolupráce se sítí Euro-Center, kdy se nám díky rozvoji programu preferovaných poskytovatelů služeb v Egyptě podařilo snížit poměrně vysokou škodovost v této významné zájezdové destinaci.

Provozní náklady zaznamenaly v roce 2018 významnější nárůst, který byl dán především výrazně vyššími osobními náklady a investicemi do informačních technologií. I tak se však podíl režijních nákladů meziročně nezvýšil a společnost mohla uzavřít rok s lepším technickým výsledkem přesahujícím 66 mil. Kč.

Díky určitému zvýšení netechnických příjmů pak celkový hospodářský výsledek dosáhl 51 mil. Kč, což představuje třetinový nárůst oproti předchozímu roku. Ukazatel solventnosti v průběhu celého roku výrazně převyšoval zákonné požadavky pro naše odvětví. Za tyto výsledky, vynikající nasazení i podporu společným cílům představenstvo ještě jednou děkuje i touto cestou celému 50člennému týmu zaměstnanců.

Nadcházející rok bude pro ERV Evropskou pojišťovnu významným. Po 26 letech odcházejí ze společnosti dva členové vedení, kteří se podíleli na založení a rozvoji jejího podnikání. Kvalitní tým spolupracovníků však zůstává a je dobře připraven přední místo na trhu nejen obhájit, ale i upevnit. Další rozvoj bude bezesporu spočívat v ještě důslednějším zavádění nových technologií, modernizaci

pojistných produktů v zájmu klientů a zvýšení efektivity vnitřních procesů. V tomto ohledu má pojišťovna tu nejlepší startovní pozici a silné finanční zázemí mezinárodní skupiny ERV, ERGO a Munich Re. Proto se výzev roku 2019 nijak neobáváme, ba naopak. Věříme, že to bude rok úspěšný nejen pro nás, ale i pro celý segment cestovního ruchu, jehož aktivní součástí budeme i nadále.

Praha, leden 2019



JUDr. Vladimír Krajíček
předseda představenstva

Zpráva o činnosti dozorčí rady v roce 2018

V průběhu roku 2018 se dozorčí rada ERV Evropské pojišťovny, a. s., sešla na třech zasedáních a svoji funkci vykonávala v souladu se stanovami společnosti.

Ve sledovaném období nedošlo ke změně ve složení dozorčí rady. Po celé sledované období byli členy dozorčí rady pan Richard Gustav Johann Bader (předseda), pan Wolfgang Lackner (místopředseda) a 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 bilančního zisku roku 2018. Po náležitém posouzení těchto dokumentů souhlasíme s návrhem na rozdělení bilančního zisku a k výroční zprávě nemáme potřebu cokoli doplnit.

Zpráva o auditu roční účetní závěrky předložená společností KPMG Česká republika 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 2018 plnila funkce výboru pro audit v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech. V rámci této činnosti se, mimo jiné, věnovala výběru auditní firmy pro období počínající rokem 2020.

Praha, leden 2019



Richard Gustav Johann Bader
předseda dozorčí rady

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2018

ERV Evropská pojišťovna, a. s. (dále jen „pojišťovna“) je dceřinou společností přední dánské cestovní pojišťovny Europaeiske Rejseforsikring A/S se sídlem v Kodani, která drží 75 % akcií. Německá pojišťovna Europäische Reiseversicherung AG se sídlem v Mnichově vlastní 15 % akcií a zbývající 10% podíl je v rukou rakouské Europäische Reiseversicherung AG se sídlem ve Vídni.

Ovládající osoby a vztahy k těmto osobám

Europaeiske Rejseforsikring A/S, Dánsko, je zakladatelem a mateřskou společností pojišťovny. Pojišťovna má s touto společností uzavřenou smlouvu o spolupráci při prodeji produktů korporátního cestovního pojištění dánské pojišťovny na českém trhu.

Europäische Reiseversicherung AG, Německo, je mateřskou společností Europaeiske Rejseforsikring A/S, Dánsko, kde vlastní 100% podíl a současně vlastní 25% podíl v Europäische Reiseversicherung AG, Rakousko. Přímou či nepřímou tak kontroluje 92,5 % pojišťovny. Pojišťovna má 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 Europäische 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 zajištěném programu pojišťovny v oblasti cestovního pojištění, pojištění odpovědnosti a pojištění proti úpadku cestovní kanceláře. Zajištění je vyúčtováno na základě zajištěných smluv, které jsou uzavřeny mezi pojišťovnou a zajistitелеm, a to za podmínek platných i pro třetí osoby.

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 uzavřenu smlouvu o obchodním

zastoupení, o spolupráci při likvidaci pojistných událostí, o spolupráci při kontrole a monitoringu hospodaření cestovních kancelářích 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 Europäische Reiseversicherung AG, který ovládá 83,33% podíl. Pojišťovna je vlastníkem 16,66 % akcií společnosti. Pojišťovna má s Euro-Center Holding uzavřenou 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 uzavřenou smlouvu o spolupráci při poskytování asistenčních služeb klientům, smlouvu o spolupráci při likvidaci pojistných událostí pro případ úpadku cestovní kanceláře, smlouvu o poskytování administrativních služeb, smlouvu o pronájmu movitých věcí a smlouvu o podnájmu.

CJSIC “European Travel Insurance”, Rusko, je 100% dceřinou společností Europäische Reiseversicherung AG, Německo. V roce 2018 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.

PJSC “European Travel Insurance”, Ukrajina, byla do 1. 10. 2018, kdy byla prodána mimo skupinu Munich Re, 100% dceřinou společností Europäische Reiseversicherung AG, Německo. V roce 2018 pojišťovna uzavřela s ukrajinskou společností smlouvu o spolupráci zejména v oblasti obchodních příležitostí, 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.

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.

Prohlašujeme, že jsme do této zprávy o vztazích vyhotovené dle §82, zákona o obchodních korporacích, v platném znění, uvedli veškeré v roce 2018 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 2019



JUDr. Vladimír Krajíček
předseda představenstva



Ing. Libor Dvořák
člen představenstva

Rozdělení bilančního zisku

Představenstvo společnosti navrhuje použít zisk z hospodaření ve finančním roce 2018 ve výši 51 020 tis. Kč následujícím způsobem:

- částku 2 551 tis. Kč použít k navýšení rezervního fondu v souladu se stanovami společnosti,
- částku 38 469 tis. Kč použít na výplatu dividend akcionářům podle jejich podílu na základním kapitálu společnosti,
- částku 10 000 tis. Kč převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Praha, leden 2019



JUDr. Vladimír Krajíček
předseda představenstva



Rozvaha

(v tis. Kč)

Aktiva			2018	2017
	Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše
Dlouhodobý nehmotný majetek	39 396	-32 377	7 019	6 853
Investice v podnik. seskupeních, z toho:	2 363	0	2 363	2 026
Podíly v ovládaných osobách	2 363	0	2 363	2 026
Jiné investice, z toho:	378 443	0	378 443	324 095
Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly	8 324	0	8 324	8 311
Dluhové cenné papíry, z toho:	186 068	0	186 068	184 748
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	186 068	0	186 068	170 574
Dluhopisy držené do splatnosti	0	0	0	14 174
Depozita u finančních institucí	184 051	0	184 051	131 036
Investice	380 806	0	380 806	326 121
Pohledávky z operací přímého pojištění, z toho	22 750	-352	22 398	17 047
Pojistníci	7 902	-193	7 709	6 091
Pojišťovací zprostředkovatelé	14 848	-159	14 689	10 956
Ostatní pohledávky	36 740	0	36 740	60 708
Dlužníci	59 490	-352	59 138	77 755
Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce "Pozemky a stavby", a zásoby	23 298	-17 041	6 257	5 054
Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	20 970	0	20 970	47 007
Ostatní aktiva	44 268	-17 041	27 227	52 061
Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:	33 362	0	33 362	24 465
v neživotním pojištění	33 362	0	33 362	24 465
Ostatní přechodné účty aktiv, z toho:	5 486	0	5 486	2 634
Dohadné položky aktivní	0	0	0	0
Přechodné účty aktiv	38 848	0	38 848	27 099
Aktiva celkem	562 808	-49 770	513 038	489 889



Pasiva	2018			2017*
	Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše
Základní kapitál	160 000	0	160 000	160 000
Ostatní kapitálové fondy	-913	0	-913	286
Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	31 320	0	31 320	29 589
Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrzená ztráta	-269	0	-269	46 561
Zisk nebo ztráta běžného účetního období	51 020	0	51 020	37 793
Vlastní kapitál	241 158	0	241 158	274 229
Rezerva na nezasloužené pojistné	102 219	0	102 219	81 793
Hrubá výše	110 742	0	110 742	89 624
Hodnota zajištění	-8 523	0	-8 523	-7 831
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	47 886	0	47 886	33 424
Hrubá výše	66 155	0	66 155	39 687
Hodnota zajištění	-18 269	0	-18 269	-6 263
Rezerva na bonusy a slevy	823	0	823	897
Hrubá výše	823	0	823	897
Ostatní technické rezervy	0	0	0	0
Hrubá výše	0	0	0	0
Technické rezervy	150 928	0	150 928	116 114
Rezerva na daně	5 991	0	5 991	1 241
Rezervy	5 991	0	5 991	1 241
Závazky z operací přímého pojištění	7 086	0	7 086	6 881
Závazky z operací zajištění	3 380	0	3 380	3 044
Ostatní závazky, z toho:	50 646	0	50 646	41 981
Daňové závazky a závazky ze soc. zabezpečení	4 195	0	4 195	2 801
Věřitelé	61 112	0	61 112	51 906
Výdaje a výnosy příštích období	2 137	0	2 137	2 143
Ostatní přechodné účty pasiv, z toho:	51 712	0	51 712	44 256
Dohadné položky pasivní	51 712	0	51 712	44 256
Přechodné účty pasiv	53 849	0	53 849	46 399
Pasiva celkem	513 038	0	513 038	489 889

* Upraveno, detaily jsou uvedeny v bodě Změna účetních metod a postupů.



Výkaz zisku a ztráty

(v tis. Kč)

Technický účet k neživotnímu pojištění	2018	2017*
Předepsané hrubé pojistné	672 730	561 557
Pojistné postoupené zajišťovatelům	-53 622	-47 689
Čisté předepsané pojistné	619 108	513 868
Změna rezervy na nezasloužené pojistné, hrubá výše	21 118	18 317
Změna rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů	-691	-2 409
Čisté zasloužené pojistné	598 681	497 960
Převedené výnosy investic z netechnického účtu	1 042	1 053
Ostatní technické výnosy očištěné od zajištění	742	32
Náklady na pojistná plnění, hrubá výše	-211 412	-199 633
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	466	87
Změna stavu rezervy na pojistná plnění, hrubá výše	-26 468	-3 437
Změna stavu rezervy na pojistná plnění, podíl zajišťovatelů	12 007	-253
Náklady na pojistná plnění očištěné od zajištění	-225 407	-203 236
Změna stavu ostatních technických rezerv očištěné od zajištění	74	152
Bonusy a slevy očištěné od zajištění	-1 089	-1 623
Požizovací náklady na pojistné smlouvy	-298 602	-237 340
Změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů	8 898	6 385
Správní režie	-27 912	-23 751
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích	9 813	8 932
Čistá výše provozních nákladů	-307 803	-245 774
Ostatní technické náklady očištěné od zajištění	-2	-2
Výsledek technického účtu	66 238	48 562
Netechnický účet	2018	2017*
Výnosy z investic	1 498	92 571
Náklady na investice	-171	-91 621
Převod výnosů z investic na technický účet k neživotnímu pojištění	-1 042	-1 053
Ostatní výnosy	8 261	8 089
Ostatní náklady	-9 999	-8 949
Daň z příjmů z běžné činnosti	-13 594	-9 655
Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách	-171	-151
Zisk nebo ztráta za účetní období	51 020	37 793

* Upraveno, detaily jsou uvedeny v bodě Změna účetních metod a postupů.

Přehled o změnách vlastního kapitálu

(v tis. Kč)

	Základní kapitál	Rezervní fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk min. let	Zisk / Ztráta	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2017*	160 000	24 809	3 402	-3 439	95 609	280 381
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	0	-3 116		0	-3 116
Čistý zisk / ztráta za účetní období	0	0	0	0	37 793	37 793
Dividendy	0	0	0		-40 829	-40 829
Převody do fondů	0	4 780	0	50 000	-54 780	0
Zůstatek k 31. 12. 2017*	160 000	29 589	286	46 561	37 793	274 229
Zůstatek k 1. 1. 2018	160 000	29 589	286	46 561	37 793	274 230
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	0	-1 199		0	-1 199
Čistý zisk / ztráta za účetní období	0	0	0	0	51 020	51 020
Dividendy	0	0	0	-50 000	-32 891	-82 891
Převody do fondů	0	1 731	0	3 170	-4 902	-1
Zůstatek k 31. 12. 2018	160 000	31 320	-913	-269	51 020	241 158

* Upraveno, detaily jsou uvedeny v bodě Změna účetních metod a postupů.



Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2018 (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 jsou	
Europaeiske Rejseforsikring A/S, Dánsko	75 %
Europäische Reiseversicherung AG, Německo	15 %
Europäische Reiseversicherung AG, Rakousko	10 %

Povolání 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.
Křížkova 237/36a
186 00 Praha 8

Orgány společnosti k 31. 12. 2018

Představenstvo:
JUDr. Vladimír Krajíček, Praha - předseda
Mgr. Ondřej Rušíkvas, Praha - člen (do 31. 12. 2018)
Ing. Libor Dvořák, Čelákovice - člen
Ing. Štěpán Landík, Praha - člen

Dozorčí rada:
Richard Gustav Johann Bader, Německo - předseda
Mag. Wolfgang Lackner, Rakousko - místopředseda
Oliver Wild, Německo - člen

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.

Organizační struktura

Společnost je rozdělena do tří úseků - obchodu, operativy a financí. Tyto úseky jsou dále členěny na oddělení. Generální ředitel řídí přímo sekci vnitřní kontroly, právní sekci, mezinárodní sekci a sekretariát společnosti.

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. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí, 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 likvidací pojistných událostí. 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 v společnosti EURO-CENTER HOLDING SE ve výši 16,66 % a společnosti European Assistance Holding GmbH ve výši 10 %. Obě tyto společnosti jsou ovládány skupinou Europäische 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 účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat v činnosti v dohledné budoucnosti.

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.

Pořizovací náklady na pojistné smlouvy

Pořizovací 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, které se vztahují 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 připadající 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 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 nezlivdované (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 Munich Chain Ladder a již zaúčtované/zaregistrované výše rezervy RBNS. Rezerva zahrnuje rovněž hodnotu veškerých odhadnutých externích nákladů spojených s likvidací pojistných událostí. Společnost neprovádí diskontování nebo odpočty u rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí v neživotním pojištění.

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 vyplácet pojistníkovi zpět část pojistného vztahujícího se k běžnému účetnímu období.

Změny stavu rezervy na bonusy a slevy společnost vykazuje v položce „Bonusy a slevy“ 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 zajišťovacích smluv a způsobů zúčtování se zajistiteli. Společnost vykazuje hodnotu zajištění u rezervy na nezasloužené pojistné a rezervy na pojistná plnění. Zajistitelé se nepodílí na dalších pojistně technických rezervách.

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 zisků a ztrát 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 jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně.

Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byly akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem pořízeny, včetně přímých nákladů s jejich pořízením souvisejících. K rozvahovému dni jsou akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem přeceněny na reálnou hodnotu. Změna reálné hodnoty se účtuje výsledkově.

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

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

Depozita u finančních institucí

Depozita u bank jsou k okamžiku pořízení účtovány 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
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 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.

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.

Změna účetních metod a postupů

Do konce roku 2017 společnost účtovala změnu reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů výsledkově. Od roku 2018 jsou všechny realizovatelné cenné papíry přečíslovány přes rozvahu do vlastního kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“ v „Ostatních kapitálových fondech“. Společnost tuto změnu zohlednila retrospektivně k 31. prosinci 2017.

Celkový dopad na výkazy Společnosti je zobrazený v následující tabulce:

31. 12. 2017	Původní hodnota	Změna	Nová hodnota
Pasiva celkem	489 889	0	489 899
A.IV. Ostatní kapitálové fondy	13	273	286
A.VI Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období	50 005	- 3 444	46 561
A.VII. Zisk nebo ztráta běžného účetního období	34 622	3 171	37 793
III. Netechnický účet			
3. Výnosy z investic	95 932	- 3 361	92 571
5. Náklady na investice	98 898	-7 277	91 621
9. Daň z příjmů	8 911	744	9 655
16. Zisk nebo ztráta účetních období	34 662	3 171	37 793

V roce 2018 společnost neprovedla žádné další 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

V průběhu roku 2016 začala platit nová pravidla posuzování solventnosti pojišťoven včetně požadavků na řízení rizik a jejich kontrolu (dále jen „Solvency II“). Pravidla jsou definována zákonem, jakož i příslušnými vyhláškami. Společnost zajistila nastavení řídicího a kontrolního systému tak, aby pokrýval veškeré činnosti společnosti a byl plně v souladu s novými požadavky.

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

Společnost je vystavena pojistnému riziku přirozeně vyplývajícemu 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 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

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 vznikat 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

V průběhu roku 2018 nenastaly žádné významné události, které by již nebyly zmíněny v této příloze účetní závěrky.



DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE

Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti k 31. 12. 2018 představoval software, jehož zůstatková účetní hodnota činila 6 643 tis. Kč (2017: 6 853 tis. Kč), a zůstatek účtu pořízení software ve výši 376 tis. Kč (2017: 0 Kč).

Investice

Požizovací cena a reálná hodnota investic

	Požizovací cena		Reálná hodnota	
	2018	2017	2018	2017
Podnik. seskupení	2 000	2 000	2 363	2 026
Cenné papíry, z toho:				
s proměnlivým výnosem				
vydané nefin. instrumenty nekótované	8 324	8 324	8 324	8 311
s pevným výnosem - realizovatelné				
vydané ČR, kótované v ČR	189 551	173 440	186 068	170 574
s pevným výnosem - držené do splatnosti				
vydané ČR, kótované v ČR *	0	13 069	0	14 556
Celkem cenné papíry	197 875	194 833	194 392	193 441
Krátkodobá depozita u bank	184 051	131 036	184 051	131 036
Investice celkem	383 926	327 869	380 806	326 503

*K 31. 12. 2018 byla amortizovaná hodnota dluhopisů držných do splatnosti 0 Kč (2017: 14 174 tis. Kč).

Měnová struktura investic

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

Cenné papíry, z toho:	Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem		Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem	
	2018	2017	2018	2017
CZK	8 247	8 247	186 068	184 748
EUR	77	64	0	0
Celkem	8 324	8 311	186 068	184 748



Majetkové účasti v ovládaných osobách

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	2 363	337
Celkem 2018		2 000	2 000	2 363	337
Etics ITP, s.r.o., Křížkova 237/36a, 186 00 Praha 8	100	2 000	2 000	2 026	57
Celkem 2017		2 000	2 000	2 026	57

Hodnoty vlastního kapitálu a hospodářského výsledku za účetní období byly zjištěny na základě odhadu hospodářských výsledků let 2018 a 2017.

Majetkové účasti v ostatních společnostech

Obchodní jméno, sídlo	Podíl v %	Pořizovací cena	Celková výše		HV za účetní období
			Zákl. kapitálu	Vlast. kapitálu	
2018					
EURO-CENTER HOLDING SE Křížkova 237/36, 186 00 Praha 8	16,66	8 247	31 230	178 817	14 500
European Assistance Holding, GmbH Rosenheimerstrasse 116, Munich, Germany (v tis. EUR)	10	3	25	16	- 1
2017					
EURO-CENTER HOLDING SE Křížkova 237/36a, 186 00 Praha 8	16,66	8 247	31 230	164 317	13 314
European Assistance Holding, GmbH Rosenheimerstrasse 116, Munich, Germany (v tis. EUR)	10	3	25	17	0

Hodnoty vlastního kapitálu a hospodářského výsledku za účetní období byly zjištěny na základě odhadu hospodářského výsledku roku 2018.

Reálnou hodnotu majetkových účastí v ostatních společnostech nebylo možné objektivně stanovit, v souladu s odst. „Podnikatelská seskupení - Podíly“ byla k ocenění použita pořizovací cena.



Pohledávky

K 31. 12. 2018	Pojistníci	Pojišťovací zprostř.	Ostatní	Celkem
Ve splatnosti	7 507	14 423	12 840	34 770
Po splatnosti	395	425	23 900	24 720
Celkem	7 902	14 848	36 740	59 490
Opravné položky	193	159	0	352
Čistá výše celkem	7 709	14 689	36 740	59 138
K 31. 12. 2017	Pojistníci	Pojišťovací zprostř.	Ostatní	Celkem
Ve splatnosti	5 901	10 888	33 707	50 496
Po splatnosti	335	273	27 001	27 609
Celkem	6 236	11 161	60 708	78 105
Opravné položky	145	205	0	350
Čistá výše celkem	6 091	10 956	60 708	77 755

Ostatní pohledávky

	2018	2017
Pohledávky za podniky ve skupině	29 305	54 556
Provozní zálohy podnikům ve skupině	2 573	2 554
Ostatní provozní zálohy	524	529
Odložená daňová pohledávka	3 984	2 554
Zaplacené zálohy na daně	-43	6
Ostatní pohledávky	397	509
Celkem	36 740	60 708

Položka „Pohledávky za podniky ve skupině“ obsahuje pohledávku ve výši 23 900 tis. Kč z prodeje dceřiné společnosti v roce 2016. Dne 7. 1. 2019 byla tato pohledávka splacena.

Dlouhodobé pohledávky (doba splatnosti nad pět let)

Společnost neeviduje k 31. 12. 2018 žádné dlouhodobé pohledávky (2017: 0 Kč).

Ostatní aktiva

Dlouhodobý hmotný majetek

	Majetek	Pořízení, zálohy	Celkem
Pořizovací cena k 31. 12. 2017	22 132	0	22 132
Přírůstky	3 471	0	3 471
Úbytky	2 305	0	2 305
Pořizovací cena k 31. 12. 2018	23 298	0	23 298
Oprávký k 31. 12. 2017	17 078	0	17 078
Odpisy	1 973	0	1 973
Úbytky	2 010	0	2 010
Oprávký k 31. 12. 2018	17 041	0	17 041
Zůstatková cena k 31. 12. 2017	5 054	0	5 054
Zůstatková cena k 31. 12. 2018	6 257	0	6 257

Přechodné účty aktiv

Časově rozlišené pořizovací náklady na pojistné smlouvy

Společnost vykazuje k 31. 12. 2018 zůstatek účtu časového rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy ve výši 33 362 tis. Kč (2017: 24 465 tis. Kč).

Dohadné položky aktivní a náklady příštích období

Společnost vykazuje k 31. 12. 2018 zůstatek účtu dohadných položek aktivních ve výši 144 tis. Kč (2017: 0 Kč).

Společnost vykazuje k 31. 12. 2018 zůstatek účtu nákladů příštích období ve výši 5 342 tis. Kč (2017: 2 634 tis. Kč), z čehož 4 617 tis. Kč (2017: 1 167 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. 2018 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.

Plánované rozdělení zisku vytvořeného v běžném období

Zisk běžného období	51 020
Příděl do rezervního fondu	- 2 551
Převod na účet nerozděleného zisku	-10 000
Výplata dividend akcionářům z účtu běžného období	-38 469

O způsobu rozdělení zisku rozhodne valná hromada.

Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků na reálnou hodnotu

	2018	2017
Zůstatek k 1. 1.	286	3 402
Změna reálné hodnoty (bez zaj. derivátů)	- 1 471	-3 860
Odúčtování salda při prodeji či trvalém snížení hodnoty či splatnosti	- 92	0
Změna odložené daně	364	744
Zůstatek k 31. 12.	913	286

V souladu se změnou vyhlášky č. 502/2002 Sb. od 1. 1. 2018, společnost provedla úpravu zůstatku oceňovacích rozdílů ve výši + 273 tis. Kč k 1. 1. 2018. (viz odst. "Změna účetních metod a postupů")

Technické rezervy

Pohyby na účtech technických rezerv

Druh rezervy	Počáteční zůstatek	Tvorba	Čerpání	Konečný zůstatek
Na nezasloužené pojistné	89 624	110 742	- 89 624	110 742
Na pojistná plnění	39 687	66 155	- 39 687	66 155
Na bonusy a slevy	897	823	- 897	823
Celkem	130 208	177 720	- 130 208	177 720

Rezerva na pojistná plnění

Rozdíl mezi hrubou výší rezervy na pojistná plnění vytvořené k 1. 1. 2018, platbami, které se týkaly pojistných událostí zohledněných v této rezervě, a stavem této rezervy k 31. 12. 2018 představuje výsledek likvidace pojistných událostí.

	2018	2017
Výsledek likvidace pojistných událostí	10 951	2 056

Rezerva na bonusy a slevy

Tato rezerva byla v roce 2018 vytvořena ve výši 823 tis. Kč (2017: 897 tis. Kč).

Rezervy

Druh rezervy	Počáteční zůstatek	Tvorba	Čerpání	Konečný zůstatek
Na daně	1 241	5 991	- 1 241	5 991
Celkem	1 241	5 991	- 1 241	5 991

Tvorba rezervy na daň je ponížena o zaplacené zálohy na daň ve výši 8 588 tis. Kč (2017: 8 404 Kč).

Závazky

K 31. 12. 2018	Pojistníci	Pojišťovací zprostř.	Z operací zajištění	Přijatá depozita	Ostatní	Celkem
Ve splatnosti	4 208	2 878	3 380	38 532	12 114	61 112
Po splatnosti	0	0	0	0	0	0
Celkem	4 208	2 878	3 380	38 532	12 114	61 112
K 31. 12. 2017	Pojistníci	Pojišťovací zprostř.	Z operací zajištění	Přijatá depozita	Ostatní	Celkem
Ve splatnosti	4 535	2 346	3 044	35 380	6 601	51 906
Po splatnosti	0	0	0	0	0	0
Celkem	4 535	2 346	3 044	35 380	6 601	51 906

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Společnost vykazuje k 31. 12. 2018 závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění ve výši 1 799 tis. Kč (2017: 1 316 tis. Kč), ze kterých 895 tis. Kč (2017: 780 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 904 tis. Kč (2017: 536 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po splatnosti.

Stát - daňové závazky a dotace

Společnost vykazuje k 31. 12. 2018 daňové závazky ve výši 2 396 tis. Kč (2017: 1 485 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po splatnosti.

Dlouhodobé závazky (doba splatnosti nad pět let)

Společnost neeviduje k 31. 12. 2018 žádné dlouhodobé závazky (2017: 0 Kč).

Závazky z pasivního zajištění

Společnost vykazuje saldo závazků vůči zajistitelům ve výši 3 380 tis. Kč (2017: 3 044 tis. Kč), z toho vůči podnikům ve skupině 2 308 tis. Kč (2017: 1 927 tis. Kč).

Přechodné účty pasiv

Dohadné položky pasivní

Společnost vykazuje k 31. 12. 2018 zůstatek účtu dohadných položek pasivních ve výši 51 712 tis. Kč (2017: 44 256 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 2018, které budou vyplaceny v příštím účetním období, a dohad nákladů na superprovize vztahující se k období roku 2018.

Pohledávky a závazky vůči podnikům ve skupině

Krátkodobé pohledávky a závazky vůči ovládaným podnikům

Společnost neviduje k 31. 12. 2018 žádné krátkodobé pohledávky a závazky vůči ovládaným podnikům (2017: 0 Kč).

Krátkodobé pohledávky a závazky vůči ostatním podnikům ve skupině

Ostatní	Pohledávky		Závazky	
	2018	2017	2018	2017
Euro-Center Prague, Česká republika	2 574	0	830	0
Europäische Reiseversicherung, Německo	0	1	599	2
ERGO Group, Německo	0	0	1 204	0
Munich RE, Německo	0	0	2 308	1 927
Euro-Center Holding, Česká republika	26 526	53 564	0	0
Euro-Center Cyprus, Kypr	0	0	13	0
CJSIC - ERV RU, Rusko	2 832	2 208	0	0
PJSC - ERV UA, Ukrajina	0	1 552	0	0
Celkem	31 932	57 325	4 954	1 927

Dlouhodobé pohledávky a závazky (doba splatnosti nad pět let)

Společnost neviduje k 31. 12. 2018 žádné dlouhodobé pohledávky ani závazky vůči podnikům ve skupině (2017: pohledávky 0 Kč, závazky 0 Kč).



DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

Přehled pojištění - neživotní pojištění

2018	Předepsané pojistné	Zasloužené pojistné	Náklady na poj. plnění	Provozní. náklady	Výsledek zajištění
hrubá výše					
Poj. škod na majetku	6 891	5 937	1 056	2 786	0
Poj. odpovědnosti	9 708	9 780	15 605	1 835	8 150
Poj. záruky	45 757	44 655	780	7 653	- 34 492
Poj. růz. fin. ztrát	6 753	5 186	1 332	2 976	0
Cestovní pojištění	603 621	586 054	219 107	302 366	- 4 303
Celkem	672 730	651 612	237 880	317 616	- 30 645
2017	Předepsané pojistné	Zasloužené pojistné	Náklady na poj. plnění	Provozní. náklady	Výsledek zajištění
hrubá výše					
Poj. škod na majetku	5 871	5 137	740	2 037	0
Poj. odpovědnosti	10 421	10 310	432	2 173	- 3 186
Poj. záruky	39 494	39 452	219	7 844	- 29 901
Poj. růz. fin. ztrát	4 931	4 691	828	3 016	0
Cestovní pojištění	500 840	483 650	200 851	239 636	- 3 426
Celkem	561 557	543 240	203 070	254 706	- 36 513

Pojistné bonusy a slevy

V roce 2018 činila výše poskytnutých pojistných bonusů a slev 1 089 tis. Kč (2017: 1 623 tis. Kč). Z toho výše objemových bonusů činila 486 tis. Kč (2017: 780 tis. Kč) a výše bezeškodních bonusů 603 tis. Kč (2017: 843 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:

	2018	2017
Tvorba rezervy	823	897
Použití rezervy	897	1 049
Změna stavu rezervy	- 74	- 152

Provize a ostatní pořizovací náklady na pojistné smlouvy

	2018	2017
Provize	225 657	177 209
Ostatní pořizovací náklady	72 945	60 131
Změna odložených pořizovacích nákl.	-8 898	- 6 385
Celkem	289 704	230 955

V položce provize jsou vykázány i náklady na provize vyplacené za opětovné sjednání ročního cestovního pojištění ve výši 7 838 tis. Kč (2017: 7 488 tis. Kč).



Správní režie

	2018	2017
Osobní náklady (mzdy, soc. a zdrav. poj.)	15 563	12 926
Nájemné	1 843	1 802
Údržba a vybavení kanceláří	1 886	1 199
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 958	1 924
Poradenství	1 134	1 121
Softwarové služby	2 405	1 753
Náklady SAP	153	146
Cestovní náklady	502	430
Ostatní správní náklady	2 468	2 450
Správní náklady celkem	27 912	23 751

Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a přijaté odměny za roky 2018 a 2017:

	Počet	Celkem	Mzdy	Pojištění	Soc. nákl.
Zaměstnanci	48	42 755	30 636	10 401	1 718
Členové představenstva	4	27 217	22 098	4 125	994
Celkem za rok 2018	52	69 972	52 734	14 526	2 712
Zaměstnanci	50	39 047	28 293	9 181	1 573
Členové představenstva	4	19 376	15 564	2 839	973
Celkem za rok 2017	54	58 423	43 857	12 020	2 546

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 2018 činily 40 780 tis. Kč (2017: 33 052 tis. Kč). Osobní náklady zaměstnanců zabezpečujících likvidaci pojistných událostí jsou vykázány v nákladech na pojistná plnění a v roce 2018 činily 9 767 tis. Kč (2017: 8 328 tis. Kč). Osobní náklady zaměstnanců zabezpečujících správu investic jsou vykázány v nákladech na správu investic a v roce 2018 činily 149 tis. Kč (2017: 137 tis. Kč). Osobní náklady ostatních zaměstnanců jsou vykázány v ostatních nákladech a v roce 2018 činily 3 713 tis. Kč (2017: 3 980 tis. Kč). Členům statutárních orgánů nebyly v roce 2018 vyplaceny žádné jiné odměny než ty, které jsou uvedeny v tabulce výše.

Společnost neeviduje žádné půjčky poskytnuté členům statutárních orgánů k 31. 12. 2018.

Informace o odměnách statutárních auditorů

Odměna statutárnímu auditorovi je vykázána v ostatních nákladech společnosti a v roce 2018 činila 1 301 tis. Kč (2017: 1 301 tis. Kč).

Převody nákladů mezi technickými účty a netechnickým účtem

V roce 2018 byly převedeny náklady z netechnického účtu v celkové výši 116 785 tis. Kč (2017: 97 429 tis. Kč), z toho 15 928 tis. Kč (2017: 13 547 tis. Kč) na technický účet nákladů na pojistná plnění, 72 945 tis. Kč (2017: 60 131 tis. Kč) na technický účet pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy a 27 912 tis. Kč (2017: 23 751 tis. Kč) na technický účet správní režie.

Převod výnosů z investic mezi technickým a netechnickým účtem

V roce 2018 byly převedeny výnosy z investic z netechnického účtu na technický účet ve výši 1 042 tis. Kč (2017: 1 053 tis. Kč).

Výsledek netechnického účtu

K 31. 12. 2018 činil výsledek netechnického účtu -1 624 tis. Kč (2017: -1 114 tis. Kč).

Hospodářský výsledek před zdaněním

K 31. 12. 2018 činil hospodářský výsledek před zdaněním 64 614 tis. Kč (2017: 47 448 tis. Kč).

Daně

Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty

	2018	2017
Rezerva na daň z příjmů za běžné období	14 578	9 645
Rozdíl mezi splatnou daní za min. období a rozp. rezervy na daň z příjmů za min. období	68	- 419
Změna stavu odložené daňové pohledávky	-1 052	429
Změna stavu odloženého daňového závazku		
Celkem daň z příjmů	13 594	9 655

Daň odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Hmotný majetek	0	0	114	81	- 114	- 81
Nehmotný majetek	0	0	243	198	- 243	- 198
Pohledávky	64	64	0	0	64	64
Odměny zaměstnanců	3 620	2 490	0	0	3 620	2 490
Celkem	3 684	2 554	357	279	3 327	2 275
Dopad do výkazu zisku a ztráty	1 130		- 78		1 052	
Přecenění majetku (rozvahově)	299	0	0	0	299	0
Dopad do vlastního kapitálu	299		0		299	
Odložená daňová pohl./záv.	3 983	2 554	357	279	3 626	2 275

Pro výpočet odložené daně byla použita daňová sazba platná pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny tj. 19 % (2017: 19 %).

OSTATNÍ ÚDAJE

Faktický koncern

Společnost nemá s většinovým akcionářem Europaeiske Rejseforsikring A/S, Dánsko, uzavřenu ovládací smlouvu. Zpráva o vzájemných vztazích bude součástí výroční zprávy.

Následné události

V druhém týdnu měsíce ledna společnost obdržela od EURO-CENTER HOLDING SE druhou a poslední splátku za převod podílu ve společnosti Euro-Center Prague, s.r.o., ve výši 23 900 tis. Kč.

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



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti ERV Evropská pojišťovna, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené 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 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2018 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 nejnvýznamnější. 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.

Ocenění rezerv na pojistná plnění

Hlavní záležitost auditu

Společnost vykazuje rezervu na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí ve výši 66 155 tis. Kč.

Vzhledem k významu této položky v účetní závěrce Společnosti a ke komplexnosti jejího stanovení vždy existuje nejistota, že výše rezervy nebude stanovena přiměřeně všem adekvátním okolnostem.

Rezerva na pojistné události nehlášené, ale vzniklé v daném účetním období ("IBNR") je předmětem pojistně-matematických výpočtů. Její stanovení je ovlivněno řadou faktorů vycházejících z úsudků Společnosti, zejména z použité pojistně-matematické metody a dalších předpokladů jako např. rozdělení dat do homogenních skupin, rizikové přírážky k nejlepšímu odhadu rezervy, zacházení s nestandardními hodnotami v historických datech a očekávaného škodního poměru.

Rezerva na hlášené, ale nezlikvidované pojistné události ("RBNS") je stanovena jako souhrn rezerv vypočítaných pro jednotlivé pojistné události. Riziko nepřesnosti v jejím odhadu pramení z kvality a úplnosti informací získaných o dané pojistné události a z jejich správného použití při určení rezervy. To platí zejména u pojistných událostí souvisejících s vážným úrazem pojištěného a následnou dlouhotrvající léčbou.

Další informace jsou uvedeny v části „Rezerva na pojistná plnění“ přílohy účetní závěrky Společnosti.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

V rámci řešení uvedené záležitosti auditu jsme provedli především následující postupy:

S využitím našich specialistů v oboru pojistné matematiky jsme kriticky zhodnotili metodiku, modely a předpoklady, které Společnost používá pro stanovení výše rezervy, na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci pojistného sektoru a posoudili případné změny od předchozího roku.

Provedli jsme analýzu správnosti výpočtu rezervy na pojistné události nehlášené, ale vzniklé v daném účetním období ("IBNR"). Pro významná odvětví jsme ho porovnali s vlastním výpočtem a vyhodnotili jsme zjištěné rozdíly.

Na vzorku hlášených, ale nezlikvidovaných pojistných událostí jsme posoudili oprávněnost a výši zaúčtované rezervy ("RBNS") k příslušným škodním událostem na základě informací z provozního systému a dotazování zaměstnanců odpovědných za stanovení výše rezervy.

Zhodnotili jsme výsledek likvidace pojistných událostí s cílem posoudit dostatečnost rezervy na pojistná plnění a přiměřenost aplikovaných metod k jejímu stanovení.

Posoudili jsme dostatečnost údajů zveřejněných v příloze účetní závěrky v kontextu jejich shody s platnou legislativou a s postupy, které Společnost aplikovala.

Ostatní informace

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

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 14. března 2018 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 23 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 24. ledna 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti ERV Evropská pojišťovna, a.s. k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 14. února 2019



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



Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

ERV Evropská pojišťovna, a. s.

Křižíkova 237/36a

186 00 Praha 8

Web: www.ERVpojistovna.cz

E-mail: klient@ERVpojistovna.cz

Klientská linka: 221 860 860