



# Výroční zpráva 2024





Jsme zakládající člen České asociace pojišťoven.



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



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



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
Rozvaha	13
Výkaz zisku a ztráty	15
Přehled o změnách vlastního kapitálu	16
Příloha účetní závěrky	17
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

K datu sestavení účetní závěrky je 100% vlastníkem pojišťovny společnost 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. Tomáš Hudeček, Praha

### Dozorčí rada

Jens Gruss, Německo - předseda  
Anja Berner, Německo - člen  
Christine Voss, Německo - člen  
Richard Bader, Německo - člen (do 11. prosince 2024)  
Sebastian Schmidtke, Německo - člen (od 11. prosince 2024)

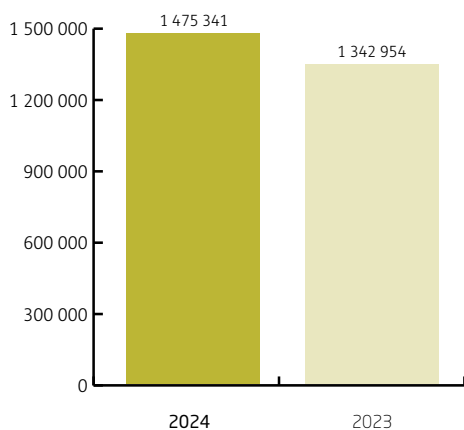


## Vybrané finanční ukazatele

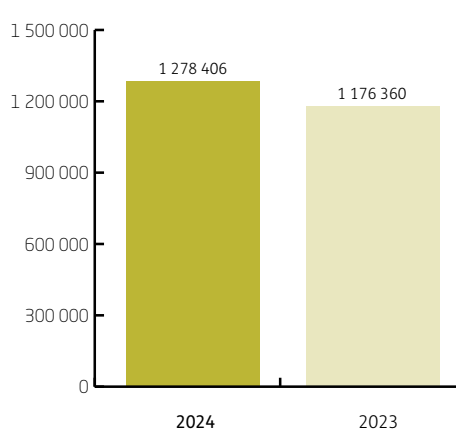
	(v tis. EUR) <sup>1)</sup>	<b>2024</b> (v tis. Kč)	2023 (v tis. Kč)
<b>Předepsané hrubé pojistné</b>	<b>58 580</b>	<b>1 475 341</b>	1 342 954
Technický výsledek	7 620	191 922	217 125
<b>Hospodářský výsledek</b>	<b>6 607</b>	<b>166 406</b>	184 061
Aktiva celkem	50 761	1 278 406	1 176 360
Vlastní kapitál	30 396	765 527	706 249
Technické rezervy – hrubá výše	12 568	316 536	246 932

<sup>1)</sup> 1 EUR = 25,185

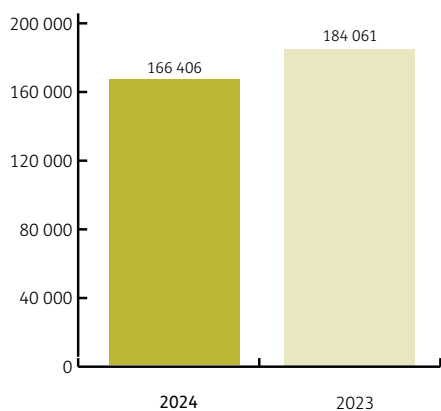
**Předepsané hrubé pojistné** (tis. Kč)



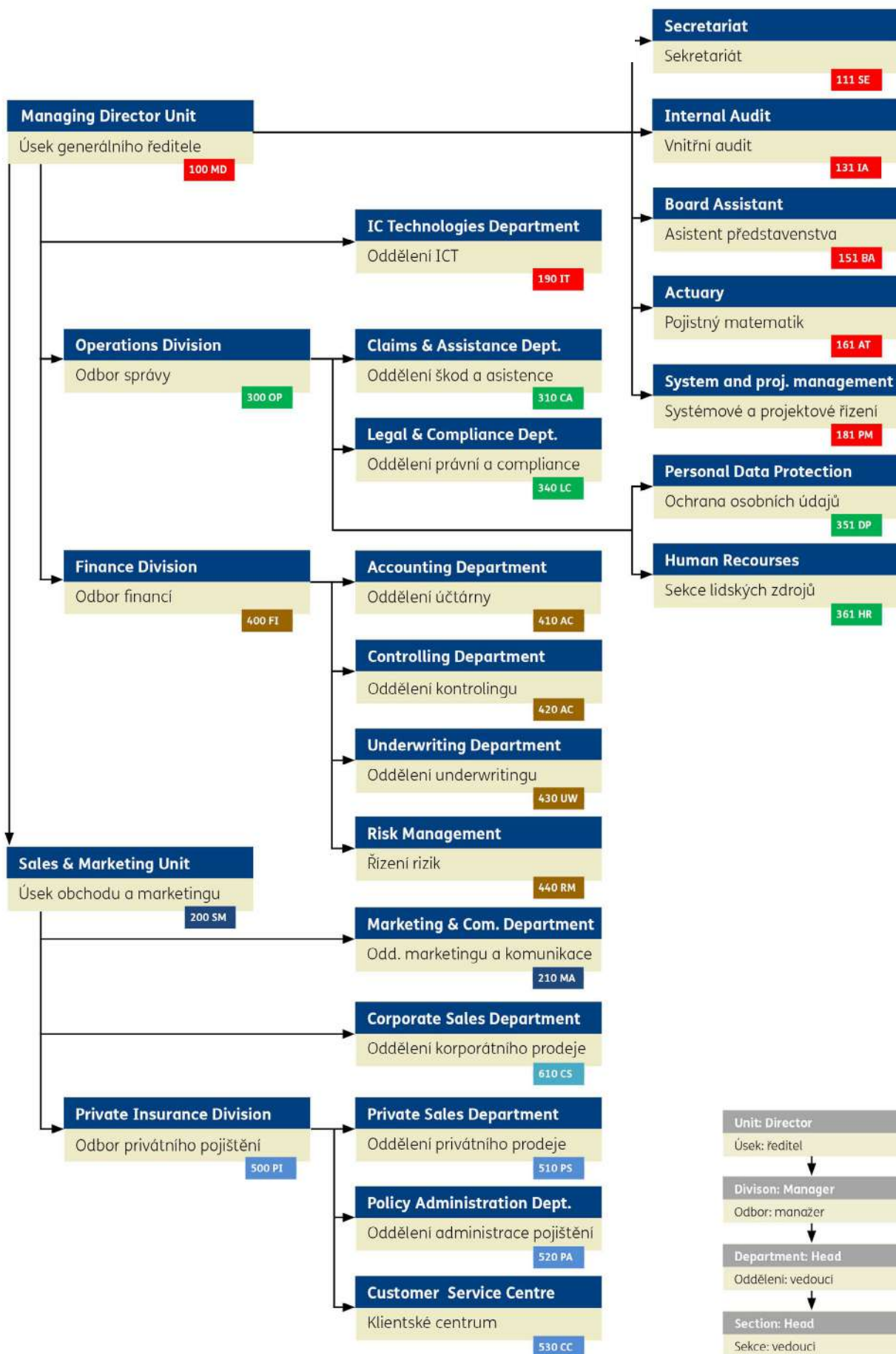
**Aktiva celkem** (tis. Kč)



**Hospodářský výsledek** (tis. Kč)



# Organizační struktura k 31. prosinci 2024



## 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 Europäis- che 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 zejména v Dánsku, Švédsku, Španělsku, Velké Británii, Itálii, Polsku a Číně.



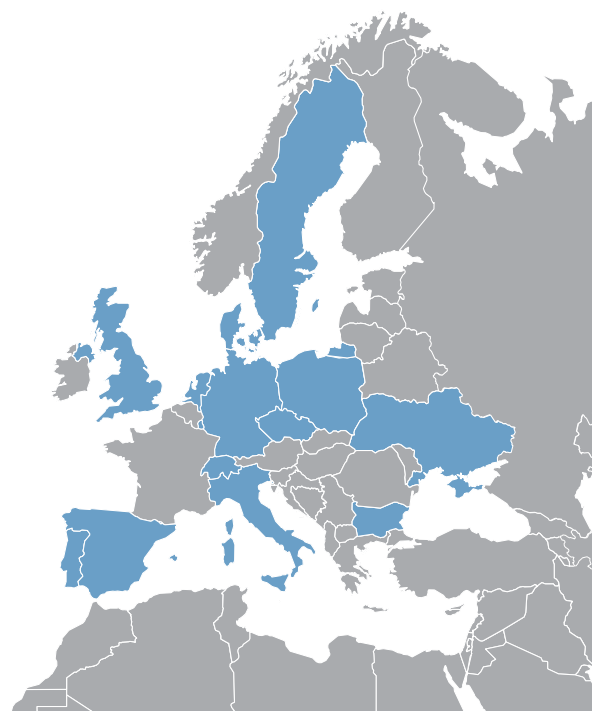
Prostřednictvím svého akcionáře patří naše společnost do skupiny ERGO, která je součástí Munich Re, jednoho z největších světových zajišťovacích ústavů. V roce 1994 se Evropská Cestovní Pojišťovna (nyní ERV Evropská pojišťovna) stala členem Mezinárodní asociace evropských cestovních pojišťoven (IAE) 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	Portugalsko
Česká republika	Španělsko
Dánsko	Švédsko
Itálie	Švýcarsko
Německo	Ukrajina
Nizozemí	Velká Británie
Polsko	



**ERGO**  
Reiseversicherung

**Munich RE** 

## Zpráva přestavenstva o činnosti společnosti v roce 2024

V uplynulém roce se naši pojišťovně podařilo navázat na úspěšný vývoj v předešlých dvou letech. Ačkoli jsme, po významném oživení trhu cestovního ruchu a cestovního pojištění, očekávali spíše stagnaci, docílili jsme dvouciferného růstu předepsaného pojistného. Věříme, že nejen díky růstu obratu, ale i díky inovacím našich produktů a služeb jsme tak potvrdili naši přední pozici mezi pojišťovnami nabízejícími cestovní pojištění, což v silné konkurenci není vůbec jednoduché. Hospodářské výsledky nás opět zařadily mezi nejúspěšnější členy naší mezinárodní skupiny, na což je celý tým našich spolupracovníků právem hrdý.

Velmi nás těší a současně zavazuje, že jsme obhájili první místo v anketě Pojišťovna roku pořádané Asociací českých pojišťovacích makléřů. Tímto jsme počet našich vítězství v této anketě „zaokrouhlili“ na neuvěřitelných 15. Toto ocenění ze strany odborné veřejnosti vnímáme jako významný závazek, který posiluje naši vůli neslevit z vysoké kvality služeb, které poskytujeme svým zákazníkům a obchodním partnerům.

Podle dostupných informací se zdá jako velmi pravděpodobné, že po třech letech růstu v loňském roce výjezdní turistika stagnovala, či dokonce zaznamenala mírný pokles. Tento vývoj se dal předpokládat, nicméně při porovnání s růstem HDP a trhu neživotního pojištění byla naše očekávání v průběhu roku mírně optimističtější. Růst pojistného v segmentu cestovního pojištění tak lze zejména připočítat růstu propojitelnosti, tj. počtu pojištěných osob cestujících do zahraničí, a růstu cen.

I v loňském roce, stejně jako v minulosti, prodeje prostřednictvím cestovních kanceláří a agentur, prodejců letenek a dopravců představovaly nejvýznamnější část našeho obratu. Je nám ctí, že můžeme úzce spolupracovat se všemi klíčovými subjekty v cestovním ruchu. V uplynulém roce se nám podařilo zajistit možnost stažení plně digitální kartičky cestovního pojištění i pro klienty velkých cestovních kanceláří. Digikartička plně nahrazuje papírovou verzi informující klienta o základních parametrech jeho pojištění, současně poskytuje klientovi možnost rychle komunikovat s pojišťovnou i s asistenční službou a v neposlední řadě i upravovat rozsah pojištění. Pro naše partnery z řad středních a menších cestovních kanceláří jsme představili novou B2B aplikaci pro sjednávání pojištění ERVIn. Díky velmi dobrým ekonomickým výsledkům většiny z našich partnerů a soustavné práci mých kolegů s mezinárodními zajišťovateli se nám podařilo zajistit potřebné kapacity na pojištění pro případ úpadku i v situaci stále rostoucích poptávaných částek.

Velmi potěšující pro nás byl výsledek přímého prodeje privátní klientele, jehož obrat stejně jako počet pojištěných překonal rok 2023 o téměř 20 %. I vloni pokračoval trend růstu počtu napřímo sjednaných pojištění přes internet a nově i pomocí naší digitální pojistné kartičky. Připravili jsme také velmi významné vylepšení celoročního pojištění MultiTrip pro více cest. Pevně věříme, že tento produkt nastavuje nové standardy na trhu, a to nejen v rozsahu pojistné ochrany a flexibility při jeho sestavování, ale i jednoduchosti dodatečných úprav přímo zákazníkem. Stejně tak jsme pokračovali v inovacích našeho systému hlášení a likvidace škod, kde je naší ambicí maximálně usnadnit a zjednodušit samotné nahlášení pojistné události a pokračovat ve zkrácení doby likvidace.

V oblasti prodeje korporátního pojištění se nám dařila zejména přímá akvizice klientů, jejíž významný růst spolu se stabilním portfoliem získaném pomocí spolupráce s pojistnými makléři vyústil ve více než 10% růst obratu. Pokračovali jsme také ve spolupráci s ostatními pojistiteli v rámci soupojištění. V tomto segmentu je pro nás i nadále klíčová úzká spolupráce s pojistnými makléři jak při akvizici nových firemních či institucionálních klientů, stejně tak i v péči o ty stávající.

Za rok 2024 naše pojišťovna vykázala hrubé předepsané pojistné ve výši 1 475 milionů Kč, což znamená, že jsme o 10 % překonali rekordní úroveň dosaženou v předchozím roce. Naše cestovní pojištění si pořídilo přes 1,6 milionu klientů, což představuje další rekord v historii společnosti.

Počet nahlášených škod vzrostl o 15 % zejména díky vyšší četnosti škod spojených s pojištěním léčebných výloh a opětovným nárůstem u pojištění storna zájezdu. Zaznamenali jsme opět nárůst průměrných nákladů na lékařská ošetření, což vyústilo ve zvýšení celkových nákladů na pojistná plnění o 17 %. Je zřejmé, že včasná analýza vývoje pojistných plnění, kvality poskytované péče a nastavení sítě partnerských zdravotnických zařízení hraje klíčovou roli v řízení této oblasti. Neméně důležitý je koordinovaný postup s naší mezinárodní asistenční sítí Euro-Center, která se zaměřuje na řízení kvality léčení a nákladů ve všech hlavních turistických destinacích světa.

Náklady na provize rostly obdobným tempem jako obrat společnosti, a proto se podařilo dosáhnout obdobného poměrového ukazatele jako v uplynulém roce. Naše provozní náklady rostly zejména díky zvýšení osobních nákladů, a to jak díky úpravě mezd kvůli vysoké inflaci v roce 2023, tak i potřebě nadále



rozšiřovat tým našich spolupracovníků. Nicméně tempo růstu provozních nákladů bylo významně nižší než dosažený nárůst příjmů, a tak poměr provozních nákladů opět poklesl a dosáhl druhé nejnižší úrovně v celé historii naší společnosti.

Díky výborným obchodním výsledkům a efektivnímu řízení nákladů dosáhla naše společnost i v roce 2024 velmi dobrého hospodářského výsledku. To by nebylo možné bez výrazného přispění celého více jak 60členného týmu spolupracovníků, kterým i touto cestou představenstvo společnosti ještě jednou upřímně děkuje za jejich nasazení. Náš dík za podporu a spolupráci patří i akcionářům a celé mezinárodní skupině ERGO Travel, ERGO a Munich Re. Velmi si vážíme jejich podpory a důvěry v naši společnost.

Děkujeme touto cestou také klientům a obchodním partnerům. I nadále se budeme snažit jim dokazovat, že se výrazně odlišujeme od konkurence a že naše cesta specializace a maximální klientská péče je právě pro ně největším přínosem. Stále platí naše „Vy cestujete. My se staráme.“

Praha, únor 2025



Libor Dvořák  
předseda představenstva



## Zpráva o činnosti dozorčí rady v roce 2024

V průběhu roku 2024 se dozorčí rada ERV Evropské pojišťovny, a. s., sešla na čtyřech zasedáních a svoji funkci vykonávala v souladu se stanovami společnosti.

Ve sledovaném období došlo ke změně ve složení dozorčí rady. Počátkem prosince rezignoval na členství v dozorčí radě pan Richard Gustav Johann Bader. Na zasedání dozorčí rady konaném v prosinci dozorčí rada, v souladu se stanovami společnosti, jmenovala členem dozorčí rady do příští valné hromady pana Sebastiana Schmidtkeho. Po celé sledované období byli členy dozorčí rady pan Jens Gruss (předseda), paní Anja Berner a paní Christine Voß. 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 2024.

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 Ernst & Young Audit, s.r.o., prokázala, že účetní a finanční výkazy odpovídají právním předpisům České republiky. Výsledek auditu jsme shledali jako uspokojivý 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 2024 plnila funkce výboru pro audit v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech.

Mnichov, březen 2025

Jens Gruss  
předseda dozorčí rady



## Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2024

ERV Evropská pojišťovna, a. s. (dále jen „pojišťovna“) je 100% dceřinou společností německé pojišťovny ERGO Reiseversicherung AG se sídlem v Mnichově, Německo.

### Ovládající osoby a vztahy k těmto osobám

**ERGO Reiseversicherung AG**, Německo, je 100% mateřskou společností pojišťovny. Mateřská společnost pojišťovny se podílí na zajištění programu pojišťovny v oblasti pojištění proti úpadku cestovní kanceláře. Zajištění je vyúčtováno na základě zajištěných 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. Společnost 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 kanceláří a dohodu o sdílení služeb, souvisejících se zaměstnanci.

### Vztahy s ostatními propojenými osobami

**Euro-Center Holding SE**, Česká republika, je společnost zabývající se koordinací asistenčních služeb v rámci koncernu ERGO Reiseversicherung AG. Pojišťovna má s Euro-Center Holding uzavřenou smlouvu o spolupráci při poskytování asistenčních služeb klientům.

**Euro-Center Prague, s. r. o.**, Česká republika, byla do roku 2016 100% dceřinou společností pojišťovny. V roce 2016 prodala pojišťovna celý svůj podíl společností 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 a smlouvu o spolupráci při likvidaci pojistných událostí pro případ úpadku cestovní kanceláře.

**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 zajištění programu pojišťovny v oblasti cestovního pojištění a pojištění odpovědnosti cestovních kanceláří. Zajištění je vyúčtováno na základě zajištěných smluv, které jsou uzavřeny mezi pojišťovnou a zajištěním, a to za podmínek platných i pro třetí osoby.

**Europaeiske Rejseforsikring A/S**, Dánsko, má s pojišťovnou 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 2024 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 2024 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, únor 2025



Ing. Libor Dvořák  
předseda představenstva



Ing. Štěpán Landík  
člen představenstva



## Rozdělení bilančního zisku

Představenstvo společnosti navrhuje použít zisk z hospodaření ve finančním roce 2024 ve výši 166 406 tis. Kč následujícím způsobem:

- částku 8 320 tis. Kč použít k navýšení rezervního fondu v souladu se stanovami společnosti,
- částku 108 500 tis. Kč použít na výplatu dividend akcionářům podle jejich podílu na základním kapitálu společnosti,
- částku 49 586 tis. Kč převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Praha, únor 2025



Ing. Libor Dvořák  
předseda představenstva

## Doplňující informace

Společnost nemá žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje, v oblasti ochrany životního prostředí a pracovních vztazích. V průběhu účetního období nebyla žádná 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.

## Rozvaha (k 31. 12. 2024 v tis. Kč)

Aktiva	Hrubá výše	Úprava	2024	2023
			Čistá výše	Čistá výše
Dlouhodobý nehmotný majetek	94 330	60 445	33 885	17 536
Investice	911 609	0	911 609	859 638
Investice v podnik. seskupeních, z toho:	3 368	0	3 368	2 764
Podíly v ovládaných osobách	3 368	0	3 368	2 764
Jiné investice, z toho:	908 241	0	908 241	856 874
Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly		0		0
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou	807 226	0	807 226	755 369
Depozita u finančních institucí	101 015	0	101 015	101 505
Dlužníci	89 692	487	89 205	32 363
Pohledávky z operací přímého pojištění, z toho:	53 858	487	53 371	13 086
Pojistníci	7 160	83	7 077	1 476
Pojišťovací zprostředkovatelé	46 698	404	46 294	11 610
Ostatní pohledávky	35 834	0	35 834	19 277
Ostatní aktiva	194 208	18 054	176 154	227 136
Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce "C I. Pozemky a stavby", a zásoby	48 675	18 054	30 621	19 218
Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	145 533		145 533	207 918
Přechodné účty aktiv	67 553		67 553	39 687
Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně	63 045		63 045	35 327
v neživotním pojištění	63 045		63 045	35 327
ostatní přechodné účty aktiv	4 508		4 508	4 360
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 357 392</b>	<b>78 986</b>	<b>1 278 406</b>	1 176 360



<b>Pasiva</b>	<b>2024</b>	2023
Vlastní kapitál	765 527	706 249
Základní kapitál, z toho	160 000	160 000
ostatní kapitálové fondy	4 495	1 623
rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	62 098	52 896
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období	372 528	307 669
Zisk nebo ztráta běžného účetního období	166 406	184 061
<b>Technické rezervy</b>	<b>286 044</b>	<b>216 986</b>
Rezerva na nezasloužené pojistné	184 338	124 991
Hrubá výše	213 038	153 257
Hodnota zajištění (-)	28 700	28 266
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	101 321	91 755
Hrubá výše	103 113	93 435
Hodnota zajištění (-)	1 792	1 680
Rezerva na bonusy a slevy	385	240
Hrubá výše	385	240
<b>Rezervy</b>	<b>0</b>	<b>12 187</b>
Rezerva na daně	0	12 187
<b>Věřitelé</b>	<b>155 330</b>	<b>131 013</b>
Závazky z operací přímého pojištění	17 578	10 959
Závazky z operací zajištění	24 502	5 325
Ostatní závazky, z toho	113 250	114 729
daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení	5 293	4 868
přechodné účty pasiv	71 505	109 925
výdaje a výnosy příštích období	2 532	2 326
ostatní přechodné účty pasiv	68 973	107 599
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 278 406</b>	<b>1 176 360</b>



## Výkaz zisku a ztráty (k 31. 12. 2024 v tis. Kč)

<b>Technický účet k neživotnímu pojištění</b>	<b>2024</b>	2023
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	1 299 203	1 208 340
<b>Předepsané hrubé pojistné</b>	<b>1 475 341</b>	<b>1 342 954</b>
Pojistné postoupené zajišťovatelům (-)	116 792	91 201
Změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	59 780	54 596
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů (-)	434	11 183
Převedené výnosy investic z Netechnického účtu (položka III.6.)	15 512	16 639
Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	1 973	2 829
Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění	504 933	420 053
Náklady na pojistná plnění	495 364	403 320
hrubá výše	504 643	426 519
podíl zajišťovatelů (-)	9 279	23 199
Změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-)	9 569	16 733
hrubá výše	9 681	16 526
podíl zajišťovatelů (-)	112	-207
Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění (+/-)	145	-657
Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	2 934	2 397
Čistá výše provozních nákladů	616 654	587 288
Požizovací náklady na pojistné smlouvy	613 224	564 786
Změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	-27 721	-8 256
Správní režie	56 291	52 446
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	25 140	21 688
Ostatní technické náklady očištěné od zajištění	100	1 602
<b>Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)</b>	<b>191 922</b>	<b>217 125</b>

<b>Netechnický účet</b>	<b>2024</b>	2023
Výnosy z investic	43 951	41 844
Výnosy z podílů se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob	303	616
Výnosy z ost. investic, se zvl. uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom	43 648	41 228
Výnosy z ostatních investic	43 648	41 228
Náklady na investice	0	62
Náklady spojené s realizací investic	0	62
Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)	15 512	16 639
Ostatní výnosy	1 648	4 183
Ostatní náklady	10 332	15 044
Daň z příjmů z běžné činnosti	45 079	47 074
<b>Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění</b>	<b>166 598</b>	<b>184 333</b>
Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách	192	272
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>166 406</b>	<b>184 061</b>

## Přehled o změnách vlastního kapitálu (k 31. 12. 2024 v tis. Kč)

	Základní kapitál	Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	Ostatní kapitálové fondy	Neroz. zisk/ neuhr. ztráta minulých účet. období	Zisk/Ztráta běžného účetního období	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2024</b>	<b>160 000</b>	<b>52 896</b>	<b>1 623</b>	<b>307 669</b>	<b>184 061</b>	<b>706 249</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku			2 872			2 872
Čistý zisk / ztráta za účetní období					166 406	166 406
Převody do fondů		9 202		64 859	-74 061	0
Výplata dividendy					-110 000	-110 000
<b>Zůstatek k 31. 12. 2024</b>	<b>160 000</b>	<b>62 098</b>	<b>4 495</b>	<b>372 528</b>	<b>166 406</b>	<b>765 527</b>
Zůstatek k 1. 1. 2023	160 000	42 348	-2 718	107 273	210 944	517 847
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku			4 341			4 341
Čistý zisk / ztráta za účetní období					184 061	184 061
Převody do fondů		10 548		200 396	-210 944	0
Zůstatek k 31. 12. 2023	160 000	52 896	1 623	307 669	184 061	706 249





## Příloha účetní závěrky

### 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

K datu sestavení účetní závěrky je 100% vlastníkem pojišťovny společnost 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 pojištnictví, v platném znění. Ministerstvo financí vydalo dne 23. 1. 2002 rozhodnutí č. 22/2732/2002, 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.  
Křižíkova 237/36a  
186 00 Praha 8

### Orgány společnosti k 31. 12. 2024

#### Představenstvo

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

#### Prokura

Ing. Mgr. Václav Urbanec, Praha  
Veronika Nováková, Praha  
Ing. Tomáš Hudeček, Praha

#### Dozorčí rada

Jens Gruss, Německo - předseda  
Anja Berner, Německo - člen  
Christine Voss, Německo - člen  
Richard Bader, Německo - člen (do 11. prosince 2024)  
Sebastian Schmidtke, Německo - člen (od 11. prosince 2024)

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 i.L. ve výši 10 %.

### Zásadní postupy účtování 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.

Všechny uvedené údaje jsou v tis. Kč k datu sestavení účetní závěrky (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.

### 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.

#### Převody 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 investic 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 nezlívidované (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 jako výše hodnoty 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 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.

#### 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 vykážány 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 blíží 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 popsanych 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 příjmu

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 přechodných 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.

Společnost je členem velké nadnárodní skupiny a stala se poplatníkem přiřazované dorovnávací daně. Při výpočtu dorovnávací daně se vychází z efektivní daňové sazby za všechny entity v rámci dané jurisdikce. Efektivní daňová sazba se určuje jako poměr úhrnu splatných a odložených daní k úhrnu kvalifikovaných zisků. Tato efektivní daňová sazba se poté porovná s minimální požadovanou sazbou efektivní daně ve výši 15 %. Pokud je efektivní daňová sazba nižší než 15 %, vypočítá se dorovnávací daň. Následně se vypočtená dorovnávací daň rozdělí mezi ty entity, jejichž efektivní daňová sazba nedosahuje minimální výše 15 %, a to na základě poměru jejich zisků tak, aby celková efektivní daňová sazba dosáhla minimálně 15 %.

#### Rezerva na daň z příjmu

Rezerva na daň z příjmů se vytváří k rozvahovému dni ve výši odhadu daňové povinnosti ze splatné daně z příjmů právnických osob. Její hodnota se k datu sestavení účetní závěrky započítá s výší zaplacených záloh na očekávanou daňovou povinnost a vykáže se jen její zůstatek na straně pasiv jako Rezerva na daň z příjmů nebo jako součást Ostatních pohledávek v aktivech společnosti. O jejím použití se účtuje v okamžiku podání daňového přiznání.

#### Konsolidace

Tato účetní závěrka je sestavena jako nekonsolidovaná. Údaje této účetní závěrky se zahrnují do konsolidované účetní závěrky společnosti Münchener Rückversicherung Gesellschaft, se sídlem Königinstrasse 107, München, Německo, kde je konsolidovaná účetní závěrka k nahlédnutí. Účetní údaje dceřině společnosti Etics ITP, s.r.o. jsou také zahrnuty do konsolidované účetní závěrky společnosti Münchener Rückversicherung Gesellschaft; společnosti tak nevzniká povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku na úrovni podnikatelského seskupení.

### Změna účetních metod a postupů

V roce 2024 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 frekvencovaných 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. Zajišťovací program společnosti je založený na kombinaci zajišťovacích smluv s externími zajišťovateli a zajišťovacích smluv s mateřskou společností.

Společnost uzavírá proporcionální a neproporcionální zajišťovací 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

Společnost v roce 2024 nezaznamenala žádné další významné skutečnosti (kromě veřejně známých), které by mohly mít vliv na ekonomickou situaci společnosti.





## Doplňující údaje k rozvaze

### Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti k 31. 12. 2024 představoval software, jehož zůstatková účetní hodnota činila 25 900 tis. Kč (2023: 13 508 tis. Kč), dosud nezařazený software ve výši 7 985 tis. Kč (2023: 4 028 tis. Kč), a ostatní nehmotný majetek, jehož zůstatková účetní hodnota činila 0 Kč (2023: 0 Kč).

### Investice

#### Pořizovací cena a reálná hodnota investic

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	Pořizovací cena		Reálná hodnota	
	2024	2023	2024	2023
Podnikatelská seskupení	2 000	2 000	3 368	2 764
Cenné papíry s <b>proměnlivým</b> výnosem - realizovatelné				
akcie vydané nefin. inst. - nekótované	77	77	0	0
Cenné papíry s <b>pevným</b> výnosem - realizovatelné				
vydané ČR - kótované v ČR	770 479	729 063	807 226	755 369
Celkem cenné papíry	770 556	729 140	807 226	755 369
Krátkodobá depozita u bank	101 015	101 505	101 015	101 505
<b>Investice celkem</b>	<b>873 571</b>	<b>832 645</b>	<b>911 609</b>	<b>859 638</b>

### 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:	Akcie, dluhopisy a ostatní s proměnlivým výnosem		Dluhopisy a ostatní s pevným výnosem	
	2024	2023	2024	2023
CZK	0	0	807 226	755 369
EUR	0	0	0	0
<b>Celkem cenné papíry</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>807 226</b>	<b>755 369</b>

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

Obchodní jméno, sídlo	Podíl v %	Pořizovací cena	Celková výše		HV za úč. období
			Zákl. kapitálu	Vlast. kapitálu	
Etics ITP, s.r.o., Křížkova 237/36a, 186 00 Praha 8	100%	2 000	2 000	3 368	907
<b>Celkem k 31.12.2024</b>		<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>3 368</b>	<b>907</b>
Etics ITP, s.r.o., Křížkova 237/36a, 186 00 Praha 8	100%	2 000	2 000	2 764	319
Celkem k 31.12.2023		2 000	2 000	2 764	319

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 2024 a 2023. Takto odhadované výsledky se neodlišují od prezentovaných výsledků této společnosti pro potřeby její valné hromady.

**Pohledávky**

<b>K 31. 12. 2024</b> (v tis. Kč)	Pojistníci	Pojišťovací zprostř.	Z operací zajištění	Ostatní	Celkem
Ve splatnosti	6 969	44 294	0	35 834	87 097
Po splatnosti	191	2 404	0	0	2 595
Celkem	7 160	46 698	0	35 834	89 692
Opravné položky	83	404	0	0	487
<b>Čistá výše celkem</b>	<b>7 077</b>	<b>46 294</b>	<b>0</b>	<b>35 834</b>	<b>89 205</b>
<b>K 31. 12. 2023</b> (v tis. Kč)	Pojistníci	Pojišťovací zprostř.	Z operací zajištění	Ostatní	Celkem
Ve splatnosti	1 328	11 317	0	19 277	31 922
Po splatnosti	230	597	0	0	827
Celkem	1 558	11 914	0	19 277	32 749
Opravné položky	82	304	0	0	386
<b>Čistá výše celkem</b>	<b>1 476</b>	<b>11 610</b>	<b>0</b>	<b>19 277</b>	<b>32 363</b>

Nárůst v položce pohledávky – pojistníci, pohledávky- zprostředkovatelé je dán vyššími předprodeji, vyplývajícími z prodeje zájezdů a souvisejícího cestovního pojištění cestovními kanceláři, typu tzv. „first moment“.

**Ostatní pohledávky**

K datu sestavení účetní závěrky pojišťovna evidovala následující pohledávky:

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	<b>2024</b>	2023
Provozní zálohy podnikům ve skupině	22 666	2 473
Ostatní provozní zálohy	1 233	7 474
Odložená daňová pohledávka	5 793	8 317
Zaplacené zálohy na daně	5 571	0
Ostatní pohledávky	571	1 013
<b>Celkem</b>	<b>35 834</b>	<b>19 277</b>

Položka „zaplacené zálohy na daně“ je tvořena zaplacenými zálohami a byla ponížena o očekávanou daňovou povinnost.

Provozní zálohy podnikům ve skupině jsou tvořeny navýšenou zálohou pro společnost EURO-CENTER HOLDING, Česká republika, ve výši 900 tis. EUR (22 667 tis.Kč), která pokrývá nároky klientů v souvislosti s řešenými pojistnými událostmi tak, aby na straně asistenční společnosti nedocházelo k nedostatku likvidních prostředků.

**Dlouhodobé pohledávky**  
(doba splatnosti nad 5 let)

Společnost neeviduje k 31. 12. 2024 žádné dlouhodobé pohledávky (2023: 0 Kč).

**Ostatní aktiva****Dlouhodobý hmotný majetek**

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	<b>2024</b>	2023
Pořizovací cena na počátku účetního období	39 527	25 312
Oprávký a trvalé snížení hodnoty na počátku účetního období	20 309	22 785
<b>Účetní hodnota na počátku účetního období</b>	<b>19 218</b>	<b>2 527</b>
Přirůstky	17 638	19 070
Úbytky	-8 490	-4 855
Oprávký k úbytkům	-8 490	-4 645
Odpisy běžného účetního období	6 235	2 169
Pořizovací cena na konci účetního období	48 675	39 527
Oprávký a trvalé snížení hodnoty na konci účetního období	18 054	20 309
<b>Účetní hodnota na konci účetního období</b>	<b>30 621</b>	<b>19 218</b>

Položka „Přírůstky“ v roce 2024 byla tvořena zejména pořízením a obnovou nábytku, revitalizací a rozšířením provozních prostor společnosti v částce 13 290 tis. Kč a pořízením nového hardware v částce téměř 4 222 tis. Kč. Na účtu pořízení dlouhodobého hmotného majetku byl evidován dosud nevyužívaný majetek v souvislosti s rekonstrukcí a rozšířením provozních prostor společnosti, v částce 126 tis. Kč. Vyřazený majetek je tvořen zejména vyřazenými automobily v souvislosti s obnovou vozového parku.

## Přechodné účty aktiv

### Časově rozlišené pořizovací náklady na pojistné smlouvy

Společnost vykazuje k 31. 12. 2024 zůstatek účtu časového rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy ve výši 63 045 tis. Kč (2023: 35 327 tis. Kč). Zůstatek časově rozlišených pořizovacích nákladů kopíruje trend vývoje rezervy na nezasloužené pojistné.

### Dohadné položky aktivní a náklady příštích období

Společnost vykazuje k 31. 12. 2024 zůstatek účtu dohadných položek aktivních ve výši 0 Kč (2023: 0 Kč).

Společnost vykazuje k 31. 12. 2024 zůstatek účtu nákladů příštích období ve výši 4 508 tis. Kč (2023: 4 360 tis. Kč).

## 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. 2024 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

O způsobu rozdělení hospodářského výsledku ve výši 166 406 tis. Kč (2023: 184 061 tis. Kč) rozhodne valná hromada; představenstvo společnosti navrhne částku 8 320 tis. Kč použít k navýšení rezervního fondu v souladu se stanovami společnosti, a částku 49 586 tis. Kč převést na účet nerozděleného zisku minulých let. Zbývající částka bude dle návrhu vyplacena jako dividenda akcionářům společnosti.

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

V tis. Kč	2024	2023
<b>Zůstatek k 1. 1.</b>	<b>1 623</b>	-2 718
Změna reálné hodnoty	3 502	5 432
Změna odložené daně	-630	-1 091
<b>Zůstatek k 31. 12.</b>	<b>4 495</b>	1 623

## Technické rezervy

### Pohyby na účtech technických rezerv

Druh rezervy (v tis. Kč)	Na nezasl. pojistné	Na pojistná plnění	Na bonusy a slevy	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2024</b>	<b>153 257</b>	<b>93 435</b>	<b>240</b>	<b>246 932</b>
Tvorba	213 038	103 113	385	316 536
Čerpání	153 257	93 435	240	246 932
<b>Zůstatek k 31. 12. 2024</b>	<b>213 038</b>	<b>103 113</b>	<b>385</b>	<b>316 536</b>
Zůstatek k 1. 1. 2023	98 652	76 907	897	176 456
Tvorba	153 257	93 435	240	246 932
Čerpání	98 652	76 907	897	176 456
Zůstatek k 31. 12. 2023	153 257	93 435	240	246 932

Nad rámec výše uvedených rezerv účtuje pojišťovna o podílu zajistitelů na těchto rezervách v souladu s uzavřenými zajistnými smlouvami.

**Rezerva na pojistná plnění**

Rozdíl mezi hrubou výší rezervy na pojistná plnění vytvořené k 1. 1. 2024, platbami, které se týkaly pojistných událostí zohledněných v této rezervě, a stavem této rezervy k 31. 12. 2024 představuje výsledek likvidace pojistných událostí.

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	2024	2023
<b>Výsledek likvidace pojistných událostí</b>	<b>28 217</b>	<b>9 348</b>

**Rezerva na bonusy a slevy**

Tato rezerva byla v roce 2024 vytvořena ve výši 385 tis. Kč (2023: 240 tis. Kč).

**Rezervy**

Druh rezervy (v tis. Kč)	Zůstatek k 1. 1. 2024	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31. 12. 2024
Na daně	12 187	43 703	55 890	0
<b>Celkem</b>	<b>12 187</b>	<b>43 703</b>	<b>55 890</b>	<b>0</b>
Druh rezervy (v tis. Kč)	Zůstatek k 1. 1. 2023	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31. 12. 2023
Na daně	34 900	12 187	34 900	12 187
<b>Celkem</b>	<b>34 900</b>	<b>12 187</b>	<b>34 900</b>	<b>12 187</b>

Tvorba rezervy na daň v hodnotě 43 703 tis. Kč (očekávaná daňová povinnost za rok 2024) byla k rozváznému dni započítána oproti zaplaceným zálohám na daň.

Zůstatek z roku 2023 v částce 12 187 tis. Kč byl vypořádán v rámci daňového přiznání za fiskální rok 2023.

**Závazky**

K 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Pojistníci	Pojišťovací zprostř.	Z operací zajištění	Přijatá depozita	Ostatní	Celkem
Ve splatnosti	12 166	5 412	24 502	94 669	18 581	155 330
Po splatnosti	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>12 166</b>	<b>5 412</b>	<b>24 502</b>	<b>94 669</b>	<b>18 581</b>	<b>155 330</b>
K 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Pojistníci	Pojišťovací zprostř.	Z operací zajištění	Přijatá depozita	Ostatní	Celkem
Ve splatnosti	6 804	4 155	5 325	98 768	15 961	131 013
Po splatnosti	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>6 804</b>	<b>4 155</b>	<b>5 325</b>	<b>98 768</b>	<b>15 961</b>	<b>131 013</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. 2024 závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění ve výši 3 025 tis. Kč (2023: 2 765 tis. Kč), ze kterých 1 949 tis. Kč (2023: 1 758 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 1 076 tis. Kč (2023: 1 007 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po splatnosti.

**Stát - daňové závazky a dotace**

Společnost vykazuje k 31. 12. 2024 daňové závazky ve výši 3 468 tis. Kč (2023: 3 907 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po splatnosti.

**Dlouhodobé závazky (doba splatnosti nad 5 let)**

Společnost neeviduje k 31. 12. 2024 žádné dlouhodobé závazky (2023: 0 Kč).

**Závazky z pasivního zajištění**

Společnost vykazuje saldo závazků vůči zajistitelům ve výši 24 502 tis. Kč (2023: 5 325 tis. Kč), z toho vůči podnikům ve skupině 1 621 tis. Kč (2023: 1 586 tis. Kč).

## Přechodné účty pasiv

### Dohadné položky pasivní

Společnost vykazuje k 31. 12. 2024 zůstatek účtu dohadných položek pasivních ve výši 68 973 tis. Kč (2023: 107 599 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 2024, které budou vyplaceny v příštím účetním období a dohad nákladů na superprovize vztahující se k období roku 2024.

### Pohledávky a závazky vůči podnikům ve skupině

#### Krátkodobé pohledávky a závazky vůči ovládaným podnikům

Společnost eviduje k 31. 12. 2023 krátkodobé pohledávky za ovládanými podniky ve výši 0 Kč (2023: 0 Kč) a závazky vůči ovládaným podnikům ve výši 0 Kč (2023: 0 Kč).

Ostatní (v tis. Kč, za rok končící 31. prosince)	Pohledávky		Závazky	
	2024	2023	2024	2023
ERGO Group, Německo	0	0	0	22
ERGO Versicherung, Německo	0	0	1 621	1 586
Munich RE, Německo	20	63	0	0
EURO-CENTER HOLDING, Česká republika	22 667	2 472	0	0
<b>Celkem</b>	<b>22 687</b>	<b>2 535</b>	<b>1 621</b>	<b>1 608</b>

Pohledávka za společností EURO-CENTER HOLDING, Česká republika, ve výši 900 tis. EUR (22 667 tis. Kč) je zálohová platba, která pokrývá nároky klientů v souvislosti s řešenými pojistnými událostmi, aby na straně asistenční společnosti nedocházelo k nedostatku potřebných likvidních prostředků.

#### Dlouhodobé pohledávky a závazky (doba splatnosti nad 5 let)

Společnost neeviduje k 31. 12. 2024 žádné dlouhodobé pohledávky ani závazky vůči podnikům ve skupině (2023: pohledávky 0 Kč, závazky 0 Kč).

#### Položky neuvedené v rozvaze

Záruky přijaté společností od cestovních kanceláří z titulu pojištění pro případ úpadku představují k 31.12.2024 1,3 mld. Kč (2023: 1,6 mld. Kč). Změna hodnoty přijatých záruk je způsobena růstem objemu plánovaných zahraničních cest v portfoliu pojištěných cestovních kanceláří pro případ úpadku a změnou struktury záruk.

Záruky poskytnuté společností k 31. 12. 2024 činily 152 tis. EUR, tj. 3 828 tis. Kč (2023: 152 tis. EUR, tj. 3 768 tis. Kč).

Společnost nemá žádné podmíněné závazky.



## Doplňující údaje k výkazu zisku a ztráty

### Přehled pojištění - neživotní pojištění

2024 (v tis. Kč)	Předepsané pojistné	Zasloužené pojistné	Náklady na pojistná plnění	Provozní náklady	Výsledek zajištění
hrubá výše					
Pojištění škod na majetku	4 837	5 446	605	2 201	0
Pojištění odpovědnosti	9 096	9 272	4 116	982	-1 360
Pojištění záruky	82 767	83 539	0	9 051	-69 434
Pojištění různých finančních ztrát	17 535	16 048	3 520	7 824	0
Cestovní pojištění	1 361 106	1 301 256	506 083	621 736	-11 033
<b>Celkem za rok 2024</b>	<b>1 475 341</b>	<b>1 415 561</b>	<b>514 324</b>	<b>641 794</b>	<b>-81 827</b>
2023 (v tis. Kč)	Předepsané pojistné	Zasloužené pojistné	Náklady na poj. plnění	Provozní náklady	Výsledek zajištění
hrubá výše					
Pojištění škod na majetku	5 833	5 515	814	2 022	0
Pojištění odpovědnosti	8 506	8 404	2 063	922	-1 393
Pojištění záruky	75 230	65 153	0	8 198	-27 267
Pojištění různých finančních ztrát	11 318	11 178	2 801	6 165	0
Cestovní pojištění	1 242 067	1 197 276	437 367	591 669	-6 678
<b>Celkem za rok 2023</b>	<b>1 342 954</b>	<b>1 287 526</b>	<b>443 045</b>	<b>608 976</b>	<b>-35 338</b>

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

### Pojistné bonusy a slevy

V roce 2024 činila výše poskytnutých pojistných bonusů a slev 2 934 tis. Kč (2023: 2 397 tis. Kč). Z toho výše objemových bonusů činila 2 305 tis. Kč (2023: 701 tis. Kč) a výše bezeškodních bonusů 629 tis. Kč (2023: 1 696 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	2024	2023
Tvorba rezervy	385	240
Použití rezervy	240	897
Změna stavu rezervy	145	-657

### Provize a ostatní pořizovací náklady na pojistné smlouvy

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	2024	2023
Provize	511 661	466 863
Ostatní pořizovací náklady	101 563	97 923
Změna odložených pořizovacích nákladů	-27 721	-8 256
<b>Celkem</b>	<b>585 503</b>	<b>556 530</b>

V položce provize jsou vykázány i náklady na provize vyplacené za opětovné sjednání ročního cestovního pojištění ve výši 9 579 tis. Kč (2023: 9 314 tis. Kč).

**Správní režie**

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	2024	2023
Osobní náklady (mzdy, sociální a zdravotní pojištění)	20 415	20 056
Nájemné	3 282	2 785
Údržba a vybavení kanceláří	5 991	7 435
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	5 541	3 174
Poradenství	4 033	1 941
Softwarové služby	812	3 094
Náklady SAP	2 192	1 648
Cestovní náklady	289	400
Ostatní správní náklady	4 157	2 599
<b>Správní náklady celkem</b>	<b>46 712</b>	<b>43 132</b>

**Zaměstnanci a vedoucí pracovníci**

Počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a přijaté odměny za roky 2023 a 2024:

	Počet	Celkem	Mzdy	Pojištění	Soc. nákl.
Zaměstnanci	60	62 115	46 253	14 789	1 073
Členové vedení	5	23 919	19 454	4 376	89
<b>Celkem k 31. 12. 2024</b>	<b>65</b>	<b>86 034</b>	<b>65 707</b>	<b>19 165</b>	<b>1 162</b>
Zaměstnanci	55	60 490	44 112	15 383	995
Členové vedení	5	21 428	17 359	3 978	91
Celkem k 31. 12. 2023	60	81 918	61 471	19 361	1 086

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 2024 činily 46 845 tis. Kč (2023: 43 950 tis. Kč). Osobní náklady zaměstnanců zabezpečujících likvidaci pojistných událostí jsou vykázány v nákladech na pojistná plnění a v roce 2024 činily 16 636 tis. Kč (2023: 16 945 tis. Kč). Osobní náklady ostatních zaměstnanců jsou vykázány v ostatních nákladech a v roce 2024 činily 2 660 tis. Kč (2023: 2 691 tis. Kč).

Členům statutárních orgánů nebyly v roce 2024 a ani v roce 2023 vyplaceny žádné jiné odměny než ty, které jsou uvedeny v tabulce výše.

Společnost neeviduje žádné půjčky poskytnuté členům statutárních orgánů k 31. 12. 2024 (2023: 0 Kč).

**Informace o odměnách statutárním auditorům**

Odměna statutárnímu auditorovi je vykázána v ostatních nákladech společnosti a pro rok 2024 byla smluvně sjednána ve výši 1 572 tis. Kč (2023: 1 450 tis. Kč).

**Převody nákladů mezi technickými účty a netechnickým účtem**

V roce 2024 byly převedeny náklady z netechnického účtu v celkové výši 188 410 tis. Kč (2023: 169 499 tis. Kč), z toho 30 941 tis. Kč (2023: 28 444 tis. Kč) na technický účet nákladů na pojistná plnění, 101 563 tis. Kč (2023: 97 923 tis. Kč) na technický účet pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy a 55 906 tis. Kč (2023: 43 132 tis. Kč) na technický účet správní režie.

**Převod výnosů z investic mezi technickým a netechnickým účtem**

V roce 2024 byly převedeny výnosy z investic z netechnického účtu na technický účet ve výši 15 512 tis. Kč (2023: 16 639 tis. Kč).

**Výsledek netechnického účtu**

K 31. 12. 2024 činil výsledek netechnického účtu 19 563 tis. Kč (2023: 14 010 tis. Kč).

**Hospodářský výsledek před zdaněním**

K 31. 12. 2024 činil hospodářský výsledek před zdaněním 211 485 tis. Kč (2023: 231 135 tis. Kč).

**Daně****Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty**

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	2024	2023
Rezerva na daň z příjmů za běžné období	43 703	51 090
Rozdíl mezi splatnou daní za minimální období a rozpuštěné rezervy na daň z příjmů za minimální období	-1 472	-858
Změna stavu odložené daňové pohledávky Změna stavu odloženého daňového závazku	2 848	-3 158
<b>Celkem daň z příjmů</b>	<b>45 079</b>	<b>47 074</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.

Společnost se v souladu se zákonem o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny stala potenciálním plátcem dorovnávací daně. Společnosti na základě předběžné kalkulace k 31.12.2024 by nevznikla daňová povinnost z titulu dorovnávací daně, neboť efektivní sazba daně je vyšší než stanovené minimum. Pro rok 2024 nebyla povinnost zaplatit dorovnávací daň českým státem vyžadována.

**Odložená daň**

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

V tis. Kč, za rok končící 31. prosince	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Hmotný majetek	0	0	188	274	-188	-274
Nehmotný majetek	0	0	707	297	-707	-297
Pohledávky	101	80	0	0	101	80
Technické rezervy	1 830	3 813	0	0	1 830	3 813
Odměny zaměstnanců	3 863	4 425	0	0	3 863	4 425
Celkem	5 794	8 318	895	571	4 899	7 747
Dopad do výkazu zisku a ztráty	-2 524	3 405	324	-247	-2 848	3 158
Přecenění majetku (rozvahově)	0	0	832	202	-832	-202
Dopad do vlastního kapitálu	0	-889	-630	-202	-630	-687
Odložená daňová pohledávka/závazek	5 794	8 318	1 727	773	4 067	7 545

Pro výpočet odložené daně byla použita daňová sazba platná pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny tj. 21 % (2023: 21 %).

**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 18. března 2025

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 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 2024, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti ERV Evropská pojišťovna, a. s. k 31. prosinci 2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2024 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 hlavní záležitosti auditu popisované níže uvádíme, jakým způsobem jsme ji v rámci auditu řešili.

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s touto záležitostí. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedenou záležitost, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené 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 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 a vyžaduje významné úsilí ze strany auditu. Proto jsme tuto oblast vyhodnotili jako jednu z hlavních záležitostí auditu.

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, 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 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 zahrnovaly 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.

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 obdržенých 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 účetních metod, 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 přílohy, 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 konfliktů nebo jiných souvisejících opatřeních.

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 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 16 dubna 2024 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 5 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 18. března 2025 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

#### *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 2024, 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

18. března 2025  
Praha, Česká republika



### Naše úspěchy

Již patnáctkrát jsme získali od Asociace českých pojišťovacích makléřů ocenění Pojišťovna roku. Šestnáctkrát v řadě jsme byli v TTG Travel Awards vyhodnoceni odborníky z cestovního ruchu jako pojišťovna s nejlepším cestovním pojištěním.



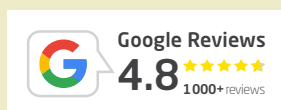
### Vlastní specializovaná asistenční služba

Zachránit život je něco jiného, než odtáhnout auto. Naše Euro-Centra desítky let budují síť prověřených zdravotnických zařízení, a tak Vás v zahraničí umíme svěřit do rukou těch nejpovolanejších.



### Jsme pojišťovna, ale cestovní

Máme to jinak, protože cestováním žijeme. Už více než 110 let. Každý rok osobně prověřujeme úroveň lékařské péče v zahraničí. Vybuďovali jsme síť center pomoci na všech kontinentech. Škody vyplácíme férově do 7 pracovních dnů. Přes milion klientů ročně z nás dělá českou jedničku. Vy cestujete. My se staráme.



#### **ERV Evropská pojišťovna, a.s.**

Křížíkova 237/36a, 186 00 Praha 8

ERVpojistovna.cz

221 860 860

klient@ERVpojistovna.cz

