



2016

Výroční zpráva 2016

ERGO

ERGO pojišťovna, a.s.

Výroční zpráva za rok 2016

Obsah

5	Orgány společnosti
7	Přehled průběhu hospodaření v roce 2016
7	Životní pojištění
8	Neživotní pojištění
8	Výsledek netechnického účtu
8	Zajištění
9	Investice
9	Personální politika
9	Obchodní vztahy
9	Hospodářský výsledek
9	Očekávaný budoucí vývoj
10	Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztazích
10	Zahraniční aktivity
10	Následné události
10	Návrh na použití hospodářského výsledku

Roční účetní závěrka

12	Rozvaha za roky 2015 - 2016
14	Výkaz zisků a ztrát za roky 2015 - 2016
17	Přehled o změnách vlastního kapitálu za roky 2015 - 2016
22	Příloha účetní závěrky

Dodatek

46	Zpráva o vztazích
49	Zpráva auditora

Poznámka k zaokrouhlování:

Při součtech zaokrouhlených čísel a procent mohou vzniknout z důvodu zaokrouhlování výpočetní rozdíly

Orgány společnosti

Dozorčí rada

Thomas Schöllkopf
předseda

Norbert Aringer
člen dozorčí rady

Josef Kreiterling
člen dozorčí rady

Představenstvo

Harald Londer
předseda

Jana Jenšová
člen představenstva

Pavel Šuranský
člen představenstva

Prokura

Jiří Maděra

Jiří Mika

Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku



Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Přehled průběhu hospodaření v roce 2016

Obchodní činnost

Společnost zaznamenala v roce 2016 pokles předepsaného pojistného. Výše pojistného v roce 2016 činila 296,4 mil. Kč, což znamenalo pokles o 6,7 % v porovnání s předchozím rokem. Tento pokles byl ovlivněn zejména poklesem jednorázově placeného životního pojištění. V neživotním pojištění naopak došlo k růstu předepsaného pojistného o 7,3 %.

Předepsané pojistné v životním pojištění činilo 172,0 mil. Kč (2015: 201,8 mil. Kč). Jeho podíl na celkovém předepsaném pojistném poklesl na 58 % celkového objemu pojistného, což odpovídalo snížení o 5,5 procentního bodu.

Předepsané pojistné v oblasti neživotního pojištění činilo 124,4 mil. Kč (2015: 115,9 mil. Kč). Růst pojistného byl především v oblasti pojištění majetku a odpovědnosti, a to o 36,4 %.

Životní pojištění

Pojistné, kmen a náklady na pojistná plnění

Předepsané pojistné se v životním pojištění snížilo o 14,8 % na 172,0 mil. Kč (2015: 201,8 mil. Kč). Ke snížení došlo jak u běžně placeného pojistného, tak i u jednorázově placeného pojistného.

Nový obchod u investičního životního pojištění s běžně placeným pojistným nedokázal zcela vyrovnat hodnotu ukončených a stornovaných pojistných smluv v roce 2016. U investičního životního pojištění vzrostlo běžně placené pojistné o 3,5 mil. Kč na 31 mil. Kč, naproti tomu se pojistné u klasického životního pojištění snížilo o 12,9 mil. Kč na 135,5 mil. Kč.

Nový obchod v životním pojištění u smluv s běžně placeným pojistným činil 4,8 mil. Kč (2015: 5,4 mil. Kč) a celkem bylo uzavřeno 469 ks nových smluv (2015: 651 ks).

Kmenové pojistné u běžně placených smluv životního pojištění kleslo meziročně o 5,7 %, absolutně o 9,6 mil. Kč na 158,4 mil. Kč. U klasického životního pojištění došlo ke snížení kmene. Nárůst o 9,6 % byl zaznamenán u investičního životního pojištění.

Náklady na pojistná plnění činily celkem 207,2 mil. Kč (2015: 224,1 mil. Kč). Plnění v případě smrti činila 5,3 mil. Kč (2015: 9,5 mil. Kč).

Výsledek životního pojištění

Pojistně-technický účet životního pojištění se v obchodním roce 2016 uzavřel s výsledkem -11.323 tis. Kč (ztráta).

Ztráta v životním pojištění byla způsobena zejména tvorbou rezervy na splnění závazků z použité technické úrokové míry ve výši 23.693 tis. Kč.

Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Neživotní pojištění

Pojistné, kmen a náklady na pojistná plnění

Předepsané pojistné v neživotním pojištění činilo v obchodním roce 2016 celkem 124,4 mil. Kč (2015: 115,9 mil. Kč), což představovalo zvýšení o 7,3 % ve srovnání s předchozím rokem. Předepsané pojistné rostlo zejména v oblasti pojištění majetku a pojištění odpovědnosti. V ostatních odvětvích bylo předepsané pojistné na podobné úrovni jako v roce 2015.

Nový obchod v neživotním pojištění vyjádřený v čistém ročním pojistném se v meziročním srovnání zvýšil o 14,7 % na 61,7 mil. Kč (2015: 53,8 mil. Kč).

Kmen pojistných smluv v neživotním pojištění zaznamenal nárůst o 5,2 % na 86,5 mil. Kč (měřeno čistým ročním pojistným).

Hrubé náklady na pojistná plnění včetně změny rezerv na pojistná plnění v neživotním pojištění se snížily na 29,7 mil. Kč (2015: 44,6 mil. Kč). Hrubá škodní kvóta klesla o téměř 13 procentních bodů na 24,3 %.

Výsledek neživotního pojištění

Pojistně-technický účet neživotního pojištění se v obchodním roce 2016 uzavřel s výsledkem 26.587 tis. Kč (zisk).

Výsledek netechnického účtu

Netechnický účet se v obchodním roce 2016 uzavřel s výsledkem -2.919 tis. Kč (ztráta), ve výsledku netechnického účtu byla zahrnuta daň z příjmu ve výši 5.044 tis. Kč.

Zajištění

Společnost není činná v oblasti aktivního zajištění.

Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Investice

K 31. 12. 2016 vykázala společnost investice v účetní hodnotě 1 726,3 mil. Kč (2015: 1 718,2 mil. Kč). V případě investic, u kterých nese investiční riziko pojistník, došlo ke snížení jejich hodnoty v souvislosti se splatností strukturovaných dluhopisů. Největší část investic byla vložena do dluhových cenných papírů (v účetní hodnotě 1 632,1 mil. Kč, tzn. 94,5 % účetní hodnoty portfolia k 31. 12. 2016). Investice, u kterých nese investiční riziko pojistník, měly účetní hodnotu 91,8 mil. Kč. Tyto investice zahrnovaly podílové listy a termínované vklady.

Obdobně jako v minulých letech společnost uplatňovala konzervativní investiční strategii. 90,3 % investic ke konci

roku 2016 představovaly státní dluhopisy České republiky a 4,3 % hypoteční zástavní listy. Část prostředků je z důvodu zajištění likvidity společnosti umístěna na bankovních účtech a v termínovaných vkladech a část je investována do realizovatelných cenných papírů.

Výnosy z investic ve vlastnictví pojišťovny byly vykázány ve výši 52,9 mil. Kč (2015: 60,0 mil. Kč). Výnosnost v obchodním roce 2016 činila 3,3 % (2015: 3,7 %). Průměrné čisté zúročení u dluhopisů ve vlastnictví pojišťovny činilo 3,4 % (2015: 3,7 %).

Personální politika

Společnost zaměstnávala ke konci sledovaného období celkem 48 zaměstnanců (2015: 49) a tři členové představenstva pracovali pro společnost na základě manažerských smluv. Sedm zaměstnanců pracovalo pro společnost na základě dohody o pracovní činnosti (2015: 9), z toho šest zaměstnanců na pobočkách. Ze 41 zaměstnanců (bez pracujících na základě dohody o pracovní činnosti) bylo 36 zaměstnanců ve vnitřní službě a 5 ve vnější službě.

Obchodní vztahy

VICTORIA pojišťovna, a.s. (nyní ERGO pojišťovna, a.s.) zahájila svoji činnost dne 22. září 1994 na základě licence udělené Ministerstvem financí. Dne 17. září 2012 byla do obchodního rejstříku zapsána změna názvu firmy na ERGO pojišťovna, a.s. K 31. prosinci 2016 byli akcionáři společnosti: ERGO Austria International AG, Vídeň (75,928 %) a ERGO Versicherung Aktiengesellschaft, Vídeň (24,072 %).

Hospodářský výsledek

Společnost dosáhla za účetní období zisku ve výši 12.345 tis. Kč (2015: zisk ve výši 25.310 tis. Kč).

Očekávaný budoucí vývoj

V roce 2017 společnost očekává další nárůst nového obchodu a předepsaného pojistného v neživotním pojištění a to jak u stávajících pojistných produktů, tak u produktů nových, které doplní portfolio aktuálně nabízených produktů. Společnost pro rok 2017 neplánuje žádné významné provozní změny.

Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztazích

Společnost nevyvíjí mimořádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích nad rámec platné legislativy.

Zahraniční aktivity

Společnost nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Následné události

Vedení společnosti nejsou k datu sestavení výroční zprávy známy žádné relevantní významné následné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky či výroční zprávy.

Návrh na použití hospodářského výsledku

Představenstvo společnosti navrhuje ze zisku po zdanění za rok 2016 ve výši 12.344.584,29 Kč převést na účet nerozděleného zisku minulých účetních období částku 12.344.584,29 Kč, takže výsledný nerozdělený zisk minulých období bude činit 109.343.228,21 Kč.

V Praze dne 23. 3. 2017



Ing. Jana Jenšová
člen představenstva



Pavel Šuranský
člen představenstva

Roční účetní závěrka



Roční účetní závěrka

Rozvaha k 31. prosinci 2016

(v tisících Kč)

Legenda	2016 Hrubá výše	2016 Úprava	2016 Čistá výše	2015 Čistá výše
I. Aktiva				
B. Dlouhodobý nehmotný majetek	18.479	18.125	354	384
C. Investice	1.634.479		1.634.479	1.602.578
II. Investice v podnikatelských seskupeních	270		270	
1. Podíly v ovládaných osobách	270		270	
III. Jiné investice	1.634.209		1.634.209	1.602.578
1. Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly	1.820		1.820	423
2. Dluhové cenné papíry, v tom:	1.632.114		1.632.114	1.602.047
a) cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	186.442			188.291
b) cenné papíry držené do splatnosti	1.445.672			1.413.756
6) Depozita u finančních institucí	275		275	108
D. Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	91.773		91.773	115.603
E. Dlužníci	78.617	60.475	18.142	18.524
I. Pohledávky z operací přímého pojištění	64.920	59.945	4.975	6.163
1. Pojistníci	17.030	13.270	3.760	3.435
2. Pojišťovací zprostředkovatelé	47.890	46.675	1.215	2.728
II. Pohledávky z operací zajištění	293		293	1.105
III. Ostatní pohledávky, z toho:	13.404	530	12.874	11.256
a) pohledávky za ovládanými osobami	480		480	
F. Ostatní aktiva	132.562	18.807	113.755	118.471
I. Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce "C.I. Pozemky a stavby", a zásoby	27.027	18.807	8.220	7625
II. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	105.535		105.535	110.846
G. Přechodné účty aktiv	14.637		14.637	18.504
II. Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:	14.061		14.061	17.798
a) v životním pojištění	6.072		6.072	10.376
b) v neživotním pojištění	7.989		7.989	7.422
III. Ostatní přechodné účty aktiv	576		576	706
Aktiva celkem	1.970.547	97.407	1.873.140	1.874.064

Legenda	2016	2015
II. Pasiva		
A. Vlastní kapitál	443.979	433.303
I. Základní kapitál	316.840	316.840
IV. Ostatní kapitálové fondy	17.795	19.464
VI. Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období	96.999	71.689
VII. Zisk nebo ztráta běžného účetního období	12.345	25.310
C. Technické rezervy	1.268.980	1.255.909
1. Rezerva na nezasloužené pojistné		
a) hrubá výše	42.757	41.783
b) hodnota zajištění (-)	42.757	41.783
2. Rezerva na životní pojištění		
a) hrubá výše	1.088.607	1.111.978
b) hodnota zajištění (-)	1.088.607	1.111.978
3. Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí		
a) hrubá výše	96.770	112.064
b) hodnota zajištění (-)	7.524	89.246
4. Rezerva na bonusy a slevy		
a) hrubá výše	24.677	25.401
b) hodnota zajištění (-)	24.677	25.401
7. Ostatní technické rezervy		
a) hrubá výše	23.693	
b) hodnota zajištění (-)	23.693	
D. Technické rezervy u životního pojištění, kde jsou nositelem investičního rizika pojistníci	91.773	115.603
a) hrubá výše	91.773	115.603
b) hodnota zajištění (-)	91.773	115.603
G. Věřitelé	54.139	58.866
I. Závazky z operací přímého pojištění, z toho:	47.082	47.440
a) závazky vůči ovládaným osobám	3.026	
II. Závazky z operací zajištění:	2.854	7.852
V. Ostatní závazky, z toho:	4.203	3.574
a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení	1.567	1.820
H. Přechodné účty pasiv	14.269	10.383
I. Výdaje příštích období a výnosy příštích období	593	562
II. Ostatní přechodné účty pasiv, z toho:	13.676	9.821
a) dohadné položky pasivní	13.676	9.821
Pasiva celkem	1.873.140	1.874.064

Roční účetní závěrka

Výkaz zisku a ztráty za rok 2016

(v tisících Kč)

Legenda	2016	2016	2016	2015
	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek
I. Technický účet k neživotnímu pojištění				
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:				
a) předepsané hrubé pojistné	124.423			
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	9.935	114.488		
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	2.038			
d) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajistitelů (+/-)		2.038	112.450	105.320
2. Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III.6.)			3.841	5.848
3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění			565	2.291
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:				
a) náklady na pojistná plnění:				
aa) hrubá výše	42.210			
bb) podíl zajistitelů (-)	37.861	4.349		
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:				
aa) hrubá výše	-12.481			
bb) podíl zajistitelů (-)	-27.314	14.833	19.182	39.060
5. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění (+/-)				
6. Bonusy a slevy, očištěné od zajištění				
7. Čistá výše provozních nákladů:				
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy		41.956		
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)		-567		
c) správní režie		29.240		
d) provize od zajistitelů a podíly na ziscích (-)			70.629	63.366
8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění			458	379
10. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)			26.587	10.654

Legenda	2016 Základna	2016 Mezisoučet	2016 Výsledek	2015 Výsledek
II. Technický účet k životnímu pojištění				
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:				
a) předepsané hrubé pojistné		171.988		
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)		1.722		
c) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěná od zajištění (+/-)		-1.064	171.330	200.887
2. Výnosy z investic:				
b) výnosy z ostatních investic, se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:				
bb) výnosy z ostatních investic	55.746	55.746		
d) výnosy z realizace investic		1.800	57.546	68.957
3. Přírůstky hodnoty investic			3.516	5.776
4. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění			5.726	6.694
5. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:				
a) náklady na pojistná plnění:				
aa) hrubá výše	209.513			
bb) podíl zajistitelů (-)	16	209.497		
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:				
aa) hrubá výše	-2.813			
bb) podíl zajistitelů (-)	-479	-2.334	207.163	224.075
6. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-):				
a) rezervy v životním pojištění:				
aa) hrubá výše	-23.371			
bb) podíl zajistitelů (-)		-23.371		
b) ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění		-137	-23.508	-41.489
7. Bonusy a slevy, očištěné od zajištění			-724	620
8. Čistá výše provozních nákladů:				
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy		11.619		
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)		4.304		
c) správní režie		36.630		
d) provize od zajistitelů a podíly na ziscích (-)		521	52.032	60.284
9. Náklady na investice:				
a) náklady na správu investic, včetně úroků		1.187		
b) změna hodnoty investic				
c) náklady spojené s realizací investic		1.794	2.981	9.453
10. Úbytky hodnoty investic			136	909
11. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění			5.465	2.224
12. Převod výnosů z investic na Netechnický účet (položka III.4.)			5.896	11.188
13. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění (položka III.2.)			-11.323	15.050

Legenda	2016	2016	2016	2015
	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek
III. Netechnický účet				
1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)			26.587	10.654
2. Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.13.)			-11.323	15.050
4. Převedené výnosy investic z Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.12.)			5.896	11.188
6. Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)			3.841	5.848
7. Ostatní výnosy			1.341	1.527
8. Ostatní náklady			1.255	1.033
9. Daň z příjmů z běžné činnosti			5.044	6.104
10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění			12.361	25.434
15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách			16	124
16. Zisk nebo ztráta za účetní období			12.345	25.310

Roční účetní závěrka

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2016

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2015	316.840	17.795	1.323	91.689	427.647
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku			346		346
Čistý zisk/ztráta za účetní období				25.310	25.310
Podíly na zisku				-20.000	-20.000
Zůstatek k 31. 12. 2015	316.840	17.795	1.669	96.999	433.303

Zůstatek k 1. 1. 2016	316.840	17.795	1.669	96.999	433.303
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku			-1.669		-1.669
Čistý zisk/ztráta za účetní období				12.345	12.345
Podíly na zisku					
Zůstatek k 31.12. 2016	316.840	17.795		109.344	443.979

Příloha
účetní závěrky
k 31. prosinci 2016

Obsah

19	I. Obecný obsah
22	I. 1. Charakteristika a hlavní aktivity
22	I. 2. Právní poměry
22	I. 3. Východiska pro přípravu účetní závěrky
23	I. 4. Důležité účetní metody
23	a) Investice
24	b) Investice životních pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník
24	c) Náklady a výnosy z investic
24	d) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
25	e) Zásoby
25	f) Peníze a ceniny
25	g) Přepočty cizích měn
25	h) Stanovení opravných položek
25	i) Trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty aktiv
25	j) Předepsané pojistné
25	k) Náklady na pojistná plnění
25	l) Pořizovací náklady na pojistné smlouvy
25	m) Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy
26	n) Rezerva na nezasloužené pojistné
26	o) Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí
26	p) Rezerva na bonusy a slevy
26	q) Rezerva na životní pojištění
27	r) Rezerva u životního pojištění, kde jsou nositelem investičního rizika pojistníci
27	s) Ostatní technické rezervy
27	t) Rezervy
27	u) Hodnota zajištění na pojistně technických rezervách
27	v) Metoda rozdělení společných položek mezi životní a neživotní pojištění
28	w) Konsolidace
28	x) Daň z příjmů
28	I. 5. Změny a odchylky od účetních metod a postupů
28	I. 6. Řízení rizik

28	a) Pojistné riziko v neživotním pojištění
29	b) Pojistné riziko v životním pojištění
30	c) Operační riziko
30	d) Tržní riziko
30	e) Úvěrové riziko
31	f) Riziko likvidity
32	II. Zvláštní obsah
32	II. 1. Neživotní pojištění
33	II. 2. Životní pojištění
33	II. 3. Celková výše hrubého předepsaného pojistného podle zemí, kde bylo uzavřeno
33	II. 4. Provize a ostatní pořizovací náklady na pojistné smlouvy
34	III. Ostatní údaje
34	III. 1. Investice
34	a) Podíly v ovládaných osobách
34	b) Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly
34	c) Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelné cenné papíry
34	d) Cenné papíry držené do splatnosti
35	III. 2. Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník
35	III. 3. Měnová struktura investic
35	III. 4. Pohledávky a závazky
35	a) Pohledávky
36	b) Závazky
36	c) Pohledávky a závazky vůči podnikům ve skupině
36	d) Dlouhodobé závazky a pohledávky (doba splatnosti nad pět let)
36	e) Závazky a pohledávky z pasivního zajištění
37	III. 5. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
37	III. 6. Přechodné účty aktiv a pasiv
37	a) Zůstatek časově rozlišených pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy
37	b) Dohadné položky pasivní
38	III. 7. Vlastní kapitál
38	a) Základní kapitál
38	b) Ostatní kapitálové fondy
38	c) Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků
38	d) Plánované rozdělení zisku vytvořeného v běžném období

39	III. 8. Technické rezervy
39	a) Přehled technických rezerv
39	b) Rezerva na nezasloužené pojistné
39	c) Rezerva na životní pojištění
40	d) Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí
40	e) Rezerva na bonusy a slevy (hrubá výše)
40	f) Ostatní technické rezervy
41	III. 9. Transakce nevykázané v rozvaze
41	III. 10. Možné budoucí závazky
41	III. 11. Doplnující údaje k výkazu zisku a ztráty
41	a) Pojistné bonusy a slevy
41	b) Správní náklady
42	c) Ostatní technické náklady a výnosy
42	d) Ostatní náklady a výnosy
43	e) Zaměstnanci a vedoucí pracovníci
43	f) Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění
43	g) Stát – daňové závazky a dotace
43	h) Odměňování členů statutárních a kontrolních orgánů
43	i) Zápůjčky a zálohy poskytnuté současným členům statutárních a kontrolních orgánů
43	j) Převody nákladů mezi technickými účty a netechnickým účtem
43	k) Výsledek netechnického účtu
43	l) Zisk před zdaněním
44	III. 12. Daně
44	III. 13. Následné události

Roční účetní závěrka

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2016

(v tisících Kč)

I. Obecný obsah

I. 1. Charakteristika a hlavní aktivity

ERGO pojišťovna, a.s. („společnost“), dříve VICTORIA VOLKS-BANKEN pojišťovna, a.s. resp. VICTORIA pojišťovna, a.s. byla zapsána do obchodního rejstříku dne 22. září 1994 (IČO 61 85 87 14).

Akcionáři společnosti jsou k 31. prosinci 2016:

ERGO Austria International AG, Vídeň, Rakousko	tj. 75,928 %
ERGO Versicherung AG, Vídeň, Rakousko	tj. 24,072 %

Povolení k provozování pojišťovací činnosti získala společnost dne 11. srpna 1994. Společnost se zabývá pojišťovací činností od roku 1994. Společnost se specializuje na tyto druhy pojištění: životní, důchodové, životní pojištění spojené s investičním fondem, úrazové, pojištění při pobytu v nemocnici, pojištění léčebných výloh v zahraničí, zdravotní pojištění cizinců, pojištění domácnosti, pojištění nemovitostí, pojištění občanské odpovědnosti.

Sídlo společnosti

ERGO pojišťovna, a.s.
Vyskočilova 1481/4
140 00 Praha 4

Členové představenstva a dozorčí rady dle výpisu z obchodního rejstříku k 31. prosinci 2016:

Členové představenstva

Harald Londer, Leopoldsdorf bei Wien
Jana Jenšová, Praha
Pavel Šuranský, Praha

Členové dozorčí rady

Thomas Schöllkopf, Düsseldorf
Norbert Aringer, Wien
Josef Kreiterling, Wien

Změny ve statutárních orgánech v roce 2016:

Dne 12. října 2016 byl jmenován prokuristou Jiří Mika, poté co 27. srpna 2016 společnost opustila předchozí

prokuristka Helena Kundrátová. Tyto změny byly zapsány do obchodního rejstříku dne 24. října 2016.

Organizační struktura

Nejvyšším a řídicím orgánem pojišťovny je představenstvo. Dále je pojišťovna rozdělena do jednotlivých oddělení – představenstvo, příjem pojištění, likvidace pojistných událostí, správa kmene, finance a účetnictví, pojistná matematika, interní audit, informační technologie, řízení rizik, správa prodeje.

Jménem společnosti jednají vždy dva členové představenstva společně nebo dva prokuristé společně.

I. 2. 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 o pojišťovnictví“), se zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, 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.

I. 3. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Při vedení účetnictví a sestavování účetní závěrky společnost postupovala v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, 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 502/2002 Sb.“) a s českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky 502/2002 Sb. a dalšími souvisejícími předpisy.

V důsledku novely výše zmíněných právních předpisů k 1. lednu 2016 došlo ke změně některých účetních metod blíže popsanych v bodě I.4.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Účetnictví společnosti je vedeno tak, aby účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace společnosti.

I. 4. Důležité účetní metody

a) Investice

Cenné papíry nespádající do klasifikace Podíly

Cenné papíry jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně.

Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byl cenný papír pořízen, včetně nakoupeného alikvótního úrokového výnosu a přímých nákladů souvisejících s jeho pořízením.

Úrokovým výnosem se:

a) u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. Čistou pořizovací cenou se rozumí pořizovací cena kuponového dluhopisu snížená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru,

b) u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Společnost provádí amortizaci prémie nebo diskontu u veškerých dluhových cenných papírů. Prémie či diskont jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové míry.

Cenné papíry jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu s výjimkou cenných papírů držených do splatnosti a dluhopisů neurčených k obchodování.

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění člení na cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nebo cenné papíry realizovatelné a cenné papíry držené do splatnosti.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou musí splňovat jednu z následujících podmínek:

a) cenný papír je klasifikován k obchodování

b) cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou.

Realizovatelným cenným papírem se rozumí cenný papír, který je finančním aktivem a pojišťovna se rozhodne jej takto klasifikovat, a který není klasifikován jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou, ani cenný papír držený do splatnosti a ani dluhový cenný papír neurčený k obchodování.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu, případně na základě obecně uznávaných oceňovacích modelů, pokud tyto oceňovací modely zajišťují přijatelný odhad tržní hodnoty.

Změna reálné hodnoty cenných papírů oceňovaných proti účtům nákladů a výnosů a cenných papírů realizovatelných se účtuje výsledkově.

Společnost vykazuje dluhopisy držené do splatnosti a dluhopisy neurčené k obchodování k rozvahovému dni v naběhlé (amortizované) hodnotě. Cenné papíry držené do splatnosti mohou být pouze dluhové cenné papíry, které má účetní jednotka zřejmý úmysl a schopnost držet do splatnosti.

Naběhlou (amortizovanou) hodnotou se rozumí cena použitá při prvotním zachycení v účetnictví (pořizovací cena) zvýšená o naběhlé příslušenství a upravená o amortizaci diskontu / prémie a snížená o opravné položky. Opravné položky k cenným papírům drženým do splatnosti jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

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

U dluhových cenných papírů, kde z důvodu změny legislativy došlo během jejich držby ke změně účtování oceňovacích rozdílů z rozvahového na výsledkové, se kumulované oceňovací rozdíly zaúčtované v rozvaze odúčtují do výkazu zisku a ztráty až v případě prodeje nebo splatnosti daného cenného papíru.

Investice v podnikatelských seskupeních (Podíly)

Podílem v ovládaných osobách se rozumí účast v podniku třetí osoby, ve kterém má společnost rozhodující vliv a dále se v této položce uvádějí i ostatní případy, kdy je pojišťovna ovládající osobou. Rozhodujícím vlivem se rozumí schopnost pojišťovny řídit finanční a operativní politiku jiné společnosti, a tak dosahovat prospěchu z jejich aktivit.

Rozhodující vliv pojišťovna vykonává vždy, když splňuje alespoň jednu z následujících podmínek:

- a) je většinovým společníkem, nebo
- b) disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody uzavřené s jiným společníkem nebo společníky, nebo
- c) může prosadit jmenování nebo volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem nebo jeho členem, anebo většiny osob, které jsou členy dozorčího orgánu právnické osoby, jejímž je společníkem.

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast v přidružené společnosti, která není dceřinou společností a v níž pojišťovna vykonává podstatný (významný) vliv. Podstatným vlivem se rozumí schopnost pojišťovny podílet se na finanční a operativní politice jiné společnosti, ale bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv. Podstatný vliv společnost vykonává, když má přímý nebo nepřímý podíl nejméně 20 % na základním kapitálu nebo hlasovacích právech v jiné společnosti, pokud v této společnosti nevykonává rozhodující vliv nebo pokud zřetelně neprokáže, že podstatný vliv není schopna vykonávat. Při menším než 20% podílu se podstatný vliv nepředpokládá, pokud není zřetelné, že existuje.

Pokud společnost drží investice v podnikatelských seskupeních v podobě dluhových cenných papírů vydaných ovládanými osobami, nebo osobami, ve kterých má účetní jednotka podstatný vliv, a tyto investice jsou klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nebo realizovatelné cenné papíry, vykazuje je v položce aktiv C.II.2. Dluhové cenné papíry.

Podíly jsou k okamžiku pořízení a k rozvahovému dni oceňovány v pořizovací ceně. Pořizovací cenou se rozumí cena, za níž byl podíl pořízen, včetně přímých nákladů souvisejících s jeho pořízením. Stejně jako pro ostatní položky aktiv společnost k rozvahovému dni provádí test na potenciální snížení hodnoty podílů.

Depozita u finančních institucí

Depozita u finančních institucí jsou k okamžiku pořízení

a k rozvahovému dni oceňovány v pořizovací ceně zvýšené nebo snížené o úrokové výnosy nebo náklady. V příloze účetní závěrky je za reálnou hodnotu těchto depozit považována jejich účetní hodnota.

b) Investice životních pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník

O investicích životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, je účtováno odděleně od ostatních investic.

K rozvahovému dni je investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, přeceněna na reálnou hodnotu. Za účelem zachování věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví se o veškerých změnách reálné hodnoty účtuje výsledkově.

c) Náklady a výnosy z investic

Způsob rozdělení nákladů a výnosů z investic mezi životní a neživotní pojištění

Náklady a výnosy z investic jsou v průběhu účetního období účtovány na technický účet životního pojištění. Část nákladů a výnosů zachycených na technickém účtu životního pojištění s životním pojištěním nesouvisející je ke konci účetního období převedena na netechnický účet a jejich poměrná část je následně převedena na technický účet neživotního pojištění. Náklady a výnosy z investic jsou ke konci roku převedeny na základě přímého přiřazení jednotlivých složek investic.

Náklady a výnosy z realizace investic

Společnost při účtování o realizaci investic používá tzv. „brutto“ metodu a v souladu s ní účtuje odděleně o veškerých výnosech z realizace ve výši prodejní ceny příslušných finančních instrumentů a zvláště o nákladech ve výši účetní hodnoty příslušné složky investic zachycené v účetnictví.

d) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně.

Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně od 1.000 Kč do 40.000 Kč a nehmotný majetek v pořizovací ceně od 1.000 Kč do 60.000 Kč je odepisován rovnoměrně po dobu 24 měsíců. Majetek v pořizovací ceně do 1.000 Kč je účtován do nákladů v účetním období, ve kterém byl pořízen. Roční odpisová sazba účetních odpisů vychází z předpokládané doby používání hmotného a nehmotného majetku.

Společnost si stanovila následující plán účetních odpisů podle skupin majetku:

Majetek		Počet let odepisování
Software		4
Ostatní nehmotný majetek		4
Hmotný majetek	Kancelářské zařízení, PC	3
	Automobily	5
	Trezor, stavební úpravy	10

e) Zásoby

Zásoby jsou oceněny v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší náklady spojené s pořízením.

f) Peníze a ceniny

Peníze a ceniny jsou oceněny nominálními hodnotami.

g) Přepočty cizích měn

Transakce prováděné během roku jsou přepočteny kurzem devizového trhu vyhlášeným ČNB, který je platný ke dni vzniku účetního případu, případně kurzem, za jaký byla transakce realizována.

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

h) Stanovení opravných položek

Opravné položky jsou vytvářeny k pohledávkám a ostatním aktivům s výjimkou investic vykazovaných v reálné hodnotě. Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty jednotlivých aktiv stanovený na základě odborného posouzení rizik vedením společnosti. Tvorba a použití opravných položek k pohledávkám z operací přímého pojištění a zajištění je vykázána v položkách Ostatní technické náklady, očištěné o zajištění a Ostatní technické výnosy, očištěné o zajištění.

Opravné položky k pohledávkám za pojišníky a zprostředkovateli stanoví společnost na základě analýzy jejich návratnosti. Opravné položky jsou tvořeny jednak paušálně na základě věkové struktury pohledávek a dále zohledňují riziko neplacení jednotlivých skupin pohledávek.

Opravné položky k dluhopisům drženým do splatnosti se účtují pouze v případě, že existuje riziko spojené s ne-

splácením jmenovité hodnoty dluhopisu, výnosů z dluhopisu nebo obojího.

i) Trvalé nebo dlouhodobé 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 přeceňovací rozdíly jsou zachycovány rozvahově. Trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty daného aktiva je promítnuto výsledkově.

j) Předepsané pojistné

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

k) Náklady na pojistná plnění

Náklady na pojistná plnění se účtují ve výši částek přiznaných k výplatě pojistných plnění z titulu zlikvidovaných pojistných událostí a dále zahrnují externí a interní náklady pojišťovny spojené s likvidací pojistných událostí. Náklady na pojistná plnění se snižují o regresy a jiné obdobné nároky pojišťovny. O nákladech na pojistná plnění se účtuje v okamžiku ukončení likvidace pojistné události a stanovení výše plnění.

l) Pořizovací náklady na pojistné smlouvy

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

m) Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy

Časově rozlišené pořizovací náklady na pojistné smlouvy zahrnují část nákladů vzniklých při uzavírání pojistných smluv v průběhu běžného účetního období, která se vztahují k výnosům následujících účetních období. Ke konci účetního období společnost posuzuje přiměřenost výše časově rozlišených pořizovacích nákladů v rámci testu postačitelnosti technických rezerv.

Neživotní pojištění

Částka časově rozlišených pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy v neživotním pojištění vychází z celkové výše nákladů na pořízení pojistných smluv vzniklých v běžném období a odpovídá časovému rozlišení předepsaného pojistného. Částky časového rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy jsou stanoveny pro jednotlivá odvětví neživotních pojištění.

Životní pojištění (jiná než investiční)

Výše časově rozlišených pořizovacích nákladů v životním pojištění je stanovena na základě metody zillmerování pro výpočet rezervy na životní pojištění, viz bod I.4.(q). Pořizovací náklady se nerozlišují v případě pojištění pro případ smrti.

Investiční životní pojištění (životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník)

Pro investiční životní pojištění s jednorázově placeným životním pojištěním se pořizovací náklady časově nerozlišují. Pro investiční životní pojištění se sjednaným běžným pojistným je výše časově rozlišených pořizovacích nákladů v investičním životním pojištění stanovena s využitím pojistně matematických metod na základě hodnoty očekávaných budoucích poplatků na úhradu počátečních nákladů.

n) Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné je tvořena jak u životních, tak i u neživotních pojištění, s výjimkou životního pojištění s jednorázovým pojistným a investičního životního pojištění. Výše této rezervy odpovídá části předepsaného pojistného, která časově souvisí s následujícím nebo s pozdějším účetním obdobím, a stanoví se jako souhrn těchto částí pojistného vypočítaný podle jednotlivých pojistných smluv za použití metody „pro rata temporis“.

o) Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí

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

a) hlášené do konce běžného účetního období, ale v běžném účetním období nezlikvidované (RBNS),

b) do konce běžného období vzniklé, ale nenahlášené (IBNR).

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

U pojistných událostí, které do konce běžného účetního období vznikly, ale nebyly pojišťovně hlášeny, je výše rezervy na pojistná plnění stanovena metodou kvalifikovaného odhadu a na základě pojistně-matematických metod.

Rezerva na pojistná plnění zahrnuje rovněž odhad veškerých souvisejících externích a interních nákladů na likvidaci pojistných událostí.

Rezerva se snižuje o odhad hodnoty návratných regresů, které byly nebo budou uplatněny vůči dlužníkům (viníkům pojistných událostí), případně vůči jiným pojišťovnám z titulu pojištění odpovědnosti za újmu.

Při výpočtu rezervy na pojistná plnění se nepoužívá diskontování.

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 provedeny. Použité postupy a odhady jsou pravidelně prověřovány.

p) Rezerva na bonusy a slevy

Rezerva na bonusy a slevy je tvořena v souladu se všeobecnými pojistnými podmínkami u životního pojištění.

Rezerva na bonusy a slevy v životním pojištění zahrnuje podíly na přebytku k 31. prosinci běžného účetního období, které dosud nebyly přiděleny individuálním pojistným smlouvám a nejsou tedy součástí rezervy na životní pojištění dle bodu I.4.(q).

q) Rezerva na životní pojištění

Rezerva na životní pojištění je tvořena jako souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých smluv životních pojištění s výjimkou smluv investičního životního pojištění bez garance výše plnění dané pojistitelem. Rezerva na životní pojištění představuje hodnoty budoucích závazků pojišťovny, vypočtené pojistně technickými metodami včetně již přiznaných a připsaných podílů na zisku a rezerv nákladů spojených se správou pojištění, a to po odpočtu hodnoty budoucího pojistného.

Společnost účtuje o zillmerované rezervě v souladu s kalkulací jednotlivých tarifů. V souvislosti s použitím metody zillmerování společnost časově rozlišuje pořizovací náklady příslušné pojistným smlouvám. Tyto náklady jsou pojistně technickými metodami započítány v rezervě na životní pojištění. Rezerva je očištěna o přechodné záporné zůstatky, které jsou aktivovány a vykázány jako náklady příštích období. Při této aktivaci je přihlíženo k principu obezřetnosti a je zohledněno riziko předčasného ukončení pojistné smlouvy.

r) Rezerva u životního pojištění, kde jsou nositelem investičního rizika pojistníci

Technická rezerva u životního pojištění, kde jsou nositelem investičního rizika pojistníci, je určena na krytí závazků pojišťovny vůči pojištěným u těch odvětví životních pojištění, kdy na základě pojistné smlouvy investiční riziko nesou pojistníci.

Výše rezervy se stanoví jako souhrn závazků vůči pojištěným ve výši hodnoty jejich podílů na umístěných prostředcích pojistného z jednotlivých smluv investičních životních pojištění, a to podle zásad obsažených v pojistných smlouvách.

Jestliže životní pojištění, kdy riziko z investování investic nesou pojistníci, obsahuje i plnění ve sjednané výši, tvoří se na toto plnění současně rezerva na životní pojištění.

Změnu stavu této rezervy společnost vykazuje v položce II.6.b) ve výkazu zisku a ztráty.

s) Ostatní technické rezervy

Položka ostatní technické rezervy obsahuje rezervu na nedostatečnost pojistného v neživotním pojištění, rezervu na splnění závazků z použité technické úrokové míry nebo jiné technické rezervy, pokud jsou účetní jednotkou vytvářeny.

Představenstvo společnosti přehodnotí na konci každého účetního období výši ostatní technické rezervy, a to na základě všech informací dostupných k datu sestavení účetní závěrky.

Rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry

Společnost provádí k datu účetní závěrky test postačitelnosti technických rezerv na životní pojištění (dále jen „test postačitelnosti rezerv“), jehož cílem je prověřit postačitelnost celkové výše rezerv na životní pojištění (rezervy na nezasloužené pojistné, rezervy na životní pojištění, rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí, rezervy na bonusy a slevy a rezervy u životního pojištění, kde jsou nositelem investičního rizika pojistníci).

Základní metodou testování rezerv je model diskontovaných peněžních toků.

Výsledkem testu postačitelnosti je minimální hodnota závazků vůči pojistníkům stanovená na základě nejlepšího odhadu předpokladů budoucího vývoje vstupních parametrů upravených o přírážky na riziko a neurčitost.

Rezervy jsou nepostačitelné, pokud je minimální hodnota pojistných závazků vyšší než celková výše životních rezerv snížená o odpovídající neamortizované pořizovací náklady a jiná nehmotná aktiva. Zjistí-li společnost na základě testu postačitelnosti, že celková výše technických rezerv na životní pojištění je nedostatečná, vytvoří rezervu na splnění závazků z použité technické úrokové míry ve výši této nepostačitelnosti.

Změnu stavu této rezervy společnost vykazuje v položce II.6.b) ve výkazu zisku a ztráty.

t) Rezervy

Rezervy jsou určeny k pokrytí závazků nebo nákladů, které jsou jasně definovány a jejichž vznik je pravděpodobný nebo jistý, ale nejistá je jejich výše nebo okamžik, ke kterému vzniknou.

Rezerva na daně

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

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Ostatní pohledávky.

u) Hodnota zajištění na pojistně technických rezervách

Společnost vykazuje v pasívech rozvahy pojistně technické rezervy v jejich čisté výši, tj. po zohlednění hodnoty zajištění. Výše této hodnoty je stanovena na základě ustanovení příslušných zajišťovacích smluv, způsobů zúčtování se zajistiteli a dále s přihlédnutím k principu opatrnosti.

Společnost vykazuje hodnotu zajištění na rezervě na nezasloužené pojistné a na rezervě na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí. Zajistitelé se nepodílí na dalších pojistně technických rezervách.

v) Metoda rozdělení společných položek mezi životní a neživotní pojištění

Společnost účtuje o společných položkách životního a neživotního pojištění metodou dle vyhlášky 502/2002 Sb. Tato metoda spočívá v členění jednotlivých položek podle toho, ke kterému pojistnému odvětví se vztahují. U položek, které nejsou přímo přiřaditelné, používá společnost pro rozdělení interně stanovené klíče.

Náklady a výnosy z investic

Náklady a výnosy z investic jsou mezi životní a neživotní pojištění rozděleny způsobem uvedeným v bodě I.4.(c).

Ostatní náklady a výnosy

Během účetního období jsou jednoznačně přiřaditelné náklady a výnosy účtovány přímo na technický účet životního a neživotního pojištění nebo netechnický účet. Náklady a výnosy, které není možno jednoznačně přiřadit, jsou primárně zaúčtovány na technický účet životního pojištění a následně je část převedena na technický účet neživotního pojištění. K určení této části jsou použity interně stanovené klíče vycházející ze zaslouženého pojistného a z nového obchodu.

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

w) Konsolidace

V souladu s ustanovením § 38 vyhlášky 502/2002 Sb. je účetní závěrka společnosti zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti ERGO Versicherungsgruppe AG se sídlem v Düsseldorfu v Německu sestavené podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví. Její konsolidovaná účetní závěrka bude zveřejněna v souladu s ustanovením § 22aa odst. 2c a § 21a zákona o účetnictví. Konsolidovanou účetní závěrku lze získat v ERGO Versicherungsgruppe AG v Německu. Vzhledem ke splnění všech požadavků stanovených zákonem o účetnictví nebude společnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku.

x) 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 dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňové závazky nebo pohledávky uplatněny.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích. Vykazuje se netto v položkách „Ostatní pohledávky“ nebo „Ostatní závazky“.

I. 5. Změny a odchylky od účetních metod a postupů

Na základě novel právních předpisů zmíněných v bodě I.3. společnost upravila k 1. lednu 2016 oceňování cenných papírů držených do splatnosti konkrétně tzv. dluhopisů „OECD“ držených do splatnosti. Ty podle původní definice zahrnují dluhopisy držené do splatnosti, jejichž emitentem je členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj a jejichž hodnocení bylo alespoň dvěma mezinárodně uznávanými ratingovými agenturami stanoveno na úrovni České republiky nebo vyšší.

Všechny cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány od roku 2016 v souladu s bodem I.3.(b) v naběhlé hodnotě a klasifikovány v rozvaze společnosti pod položkou C.III.2.b) cenné papíry držené do splatnosti. Součástí těchto cenných papírů jsou cenné papíry přeceňované do roku 2015 rozvahově na reálnou hodnotu (tzv. dluhopisy „OECD“ držené do splatnosti). Reálná hodnota těchto cenných papírů zjištěná k 31. prosinci 2015 je použita jako výchozí ocenění k 1. lednu 2016.

Oceňovací rozdíl vykázaný k 31. prosinci 2015 v položce „A.IV. Ostatní kapitálové fondy“ společnost jednorázově zúčtovala proti položce „C.III.2.b) Cenné papíry držené do splatnosti. Celkový dopad na výkazy společnosti je zobrazený v následující tabulce:

	1.1.2016	31.12.2015
C.III.2.b) Cenné papíry držené do splatnosti	-2.060	2.060
A.IV. Ostatní kapitálové fondy	- 1.669	1.669

Příloha účetní závěrky obsahuje pro lepší pochopení dělení cenných papírů držených do splatnosti i podle původní metodiky. Ta zahrnuje ve svém členění tzv. dluhopisy „OECD“ držené do splatnosti.

V roce 2016 společnost neprovedla žádné další změny účetních metod a postupů a během účetního období nepoužila žádných odchylek od těchto metod a postupů.

I. 6. Řízení rizik

V souladu se Zákonem o pojišťovnictví č. 277/2009 Sb. společnost zajistila nastavení řídicího a kontrolního systému tak, aby pokrýval veškeré činnosti společnosti.

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

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

Zásady a postupy pro řízení rizik jsou ucelené a propojené se zásadami a postupy pro udržování kapitálu ke krytí těchto rizik.

Za řízení rizik odpovídá risk manažer ve spolupráci s vedoucími příslušných oddělení.

Pracovníci odpovědní za řízení rizik pravidelně podávají zprávy představenstvu společnosti.

a) Pojistné riziko v neživotním pojištění

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

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

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

K řízení pojistného rizika společnost využívá interní směrnice pro vývoj a oceňování produktů, stanovení výše technických rezerv a pravidla upisování.

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 malého 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). Ke koncentraci rizik může dále dojít v případě cestovního pojištění sjednaného pro zájezd, kdy nehoda při přepravě může vést k výskytu většího počtu zdravotních poškození s možnými vyššími náklady na zdravotní péči. Koncentrace pojistného rizika je zohledňována zejména vhodnou volbou doplňkových katastrofických zajištění krytí.

Koncentrace z územního hlediska

Rizika, která společnost upisuje, se primárně nacházejí na území České republiky. Pouze v případě cestovního pojištění je kryto riziko na území jiných států. Riziko, kterému je společnost vystavena, není z geografického hlediska významně koncentrované na jakoukoli skupinu pojištěných.

Strategie zajištění

Společnost některá rizika z uzavíraných pojistných smluv zajišťuje s cílem omezení rizika ztráty a s cílem chránit vlastní kapitálové zdroje. Zajišťový program společnosti je založený na kombinaci zajišťovacích smluv s mateřskou společností a z menší části u další zajišťovny patřící do finanční skupiny.

Společnost uzavírá proporcionální a neproporcionální zajišťovací smlouvy s cílem snížit rizikovou angažovanost. Limity maximální čisté angažovanosti (vlastní vruby) v jednotlivých pojistných odvětvích jsou přehodnocovány každý rok. Pro získání dodatečné ochrany využívá společnost pro některé pojistné smlouvy fakultativní zajištění.

b) Pojistné riziko v životním pojištění

Společnost je vystavena rizikům vyplývajícím z nepříznivého vývoje předpokladů v porovnání s tím, jak byly stanoveny při oceňování produktů. Jde např. o riziko nepříznivého vývoje úmrtnosti nebo dožití, riziko odlišného vývoje investičních výnosů nebo riziko vyplývající z neočekávaného vývoje nákladové inflace, či chování klientů v případě ukončování smluv. V těchto případech se jedná o nebezpečí ztráty v důsledku nevyrovnanosti mezi přijatým pojistným a vyplaceným pojistným plněním, investičními výnosy a náklady.

Dalšími riziky jsou např. objektivní a subjektivní riziko pojištěného. Objektivní riziko je dané objektivními faktory, jako je věk, pohlaví, zdravotní stav, profese. Subjektivní riziko je dané subjektivními faktory jako snaha pojištěného zachovat si svůj život, zdraví nebo špatná finanční situace.

Další rizika, kterým je společnost vystavena, jsou:

- Rizika s nízkou frekvencí výskytu a významným dopadem, které v životním pojištění mohou představovat jakoukoli pojistnou událost, kterou je postiženo více pojištěných osob ve stejném čase a stejném místě (např. živelní pohromy)

- Riziko koncentrace vysokých pojistných částek, které sice netvoří významnou část portfolia, ale mohou značně ovlivnit výšku pojistných plnění a tím i hospodářský výsledek společnosti

Cílem řízení rizik je identifikace, kvantifikace a eliminace rizik tak, aby nedocházelo ke změnám, které mají negativní vliv na hospodářský výsledek a vlastní kapitál společnosti.

K identifikaci, kvantifikaci a eliminaci rizik využívá společnost testování zisku (profit testing) při oceňování pojistných produktů a test postačitelnosti rezerv. Testování zisku slouží ke stanovení přiměřených pojistných sazeb k pojistným a finančním garancím jednotlivých produktů a ke stanoveným předpokladům.

Testem postačitelnosti rezerv společnost prověřuje výši technických rezerv v životním pojištění vzhledem k aktualizovaným předpokladům. V rámci těchto postupů se též zjišťuje míra citlivosti výsledků na změnu jednotlivých předpokladů.

V případě objektivního a subjektivního rizika pojištěného je při uzavírání smluv, zejména v případě pojištění se na vyšší pojistné sumy, nutné tato rizika individuálně ocenit. Na zjištění a ocenění těchto rizik slouží postupy, které mají za úlohu kvalifikovaně posoudit zdravotní stav, případně finanční situaci klienta nebo ohodnotit míru rizika, kterému je pojištěný vystavený. Na základě informací o zdravotním stavu, o subjektivním riziku a o dalších pojistně-technických rizicích je stanovena sazba pojistného. Kromě slevy nebo přírážky na pojistném může být stanovena výluka některého rizika, druhu úrazu, nemoci nebo omezení výše pojistné částky.

Riziko, kterému je společnost vystavena, není významně koncentrované na jakoukoli skupinu pojištěných.

K řízení pojistného rizika společnost využívá zejména zajištění a obezřetnou upisovací politiku.

c) 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.

d) Tržní riziko

Společnost je vystavena tržnímu riziku, tzn. nebezpečí utrpení ztrát na základě vývoje tržních parametrů.

Řízení aktiv a pasiv (ALM)

Výsledek společnosti je výrazně ovlivněn vývojem finančních investic a to zejména z důvodu vysokého zastoupení životního pojištění. V této souvislosti je proto cílem společnosti zajistit takovou strukturu finančních investic, a to zejména z hlediska dostatečné výnosnosti, bonity protistrany a likvidity, která by zabezpečovala dosažení souladu mezi aktivy a závazky společnosti.

Úrokové riziko

Významným parametrem tržního rizika je vývoj úrokových sazeb. I toto riziko je do značné míry sníženo vysokým podílem investic do českých státních dluhopisů, které jsou pevně úročené.

Ostatní tržní rizika

Měnové riziko může být vzhledem k nízkému objemu aktiv denominovaných v cizích měnách zanedbatelné.

Jelikož akcie představují pouze minoritní podíl na celkových investicích společnosti, lze i kurzové riziko považovat za nevýznamné.

e) Úvěrové riziko

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

Hlavní oblasti, kde je společnost vystavena úvěrovému riziku:

- Hodnota zajištění na pojistných závazcích
- Dluh zajistitele, který se týká již vyplacené pojistné události
- Dlužné pojistné
- Riziko nesplacení jistiny nebo výnosů z finančních investic

Ke koncentraci úvěrového rizika dochází v případech skupin smluvních protistran, které mají obdobné ekonomické charakteristiky a jejichž schopnost plnit smluvní závazky je podobně ovlivňována změnami ekonomických či jiných podmínek.

Při své investiční činnosti společnost respektuje i dodržování přiměřené diverzifikace vyplývající z regulačních předpisů. Snížení úvěrového rizika je dosahováno především vysokým podílem českých státních dluhopisů v portfoliu investic.

Vývoj pohledávek za pojistníky a obchodními zástupci se průběžně sleduje a způsob tvorby opravných položek je popsán v bodě I.4.(h). Vymáhání těchto pohledávek vykonává společnost ve spolupráci s externí advokátní kanceláří.

f) Riziko likvidity

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

Potřeba likvidity se nepřetržitě monitoruje za účelem zabezpečení potřebných zdrojů.

Společnost má k dispozici různé zdroje financování a v souladu s platnou legislativou drží dostatečnou část investic v likvidních finančních nástrojích.

II. Zvláštní obsah

II. 1. Neživotní pojištění

Přehled o neživotním pojištění v letech 2016 a 2015 je členěn podle následujících skupin pojištění:

	pojistná odvětví	hrubá výše předepsané pojistné	hrubá výše zasloužené pojistné	hrubé nákl. na pojistná plnění	hrubé provozní náklady	výsledek zajištění
Přímé pojištění						
Úrazu	1					
2016		43.005	43.171	7.705	15.309	8.837
2015		44.314	44.536	14.215	14.901	-3.613
Nemoci	2					
2016		20.736	21.808	1.380	19.223	-4.282
2015		21.008	26.270	9.825	21.393	1.001
Proti požáru a jiným majetkovým škodám	8, 9					
2016		19.568	18.750	5.739	8.677	-2.540
2015		17.463	16.779	8.164	8.001	-4.360
Odpovědnosti a právní ochrany, finančních ztrát	13, 16, 17					
2016		13.853	11.394	6.924	8.576	-.844
2015		7.035	5.904	1.525	4.560	-1.344
Cestovní	18					
2016		27.261	27.262	7.981	18.844	-559
2015		26.099	26.344	10.891	15.850	702
Celkem						
2016		124.423	122.385	29.729	70.629	612
2015		115.919	119.833	44.620	64.705	-7.614

II. 2. Životní pojištění

Hrubá výše předepsaného pojistného v oblasti životního pojištění

	2016	2015
Individuální pojistné	171.988	201.675
Pojistné kolektivního pojištění	0	114
Celkem	171.988	201.789
Běžné pojistné	166.608	176.102
Jednorázové pojistné	5.380	25.687
Celkem	171.988	201.789
Pojistné ze smluv s premiemi	135.453	161.271
Pojistné ze smluv, u nichž je nositelem investičního rizika pojistník	36.535	40.518
Celkem	171.988	201.789
Výsledek zajištění	-1.664	-681

II. 3. Celková výše hrubého předepsaného pojistného podle zemí, kde bylo uzavřeno

Všechny smlouvy byly uzavřeny na území České republiky.

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

Celková výše provizí v rámci přímého pojištění, zejména provizí při získávání, obnovování, inkasování a za správu portfolia dosáhla částky 33.316 tis Kč (2015: 29.161 tis. Kč) a člení se následovně:

Druh provize	životní pojištění		neživotní pojištění	
	2016	2015	2016	2015
Získatelská provize	8.214	6.931	17.112	15.789
Ostatní pořizovací náklady	3.405	6.110	24.844	23.649
Změna odl. poř. nákladů	4.304	13.145	-567	1.278
Pořizovací náklady celkem	15.923	26.186	41.389	40.716
Pečovatelská provize	364	251	7.626	6.190
Provize a pořizovací náklady celkem	16.287	26.437	49.015	46.906

Společnost vykazuje pečovatelské provize ve správní režii.

III. Ostatní údaje

III. 1. Investice

a) Podíly v ovládaných osobách

2016							
Obchodní jméno, sídlo	Podíl na základním kapitálu v %	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Celková výše základního kapitálu	Celková výše vlastního kapitálu	Hospodářský výsledek za účetní období	Příjem z podílů na zisku
ERGO Pro, spol. s r. o., Vyskočilova 1481/4, 140 00 Praha 4	100%	270	270	12.500	9.285	-2.489	0
Celkem		270	270	12.500	9.285	-2.489	0

Společnost nabyla 100% obchodního podílu ve společnosti ERGO Pro, spol. s r. o. k 1. lednu 2016. Uvedené údaje vychází z neauditované závěrky této společnosti.

b) Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly

	Reálná hodnota		Pořizovací cena	
	2016	2015	2016	2015
Vydané finančními institucemi				
- Nekótované	1.820	423	1.597	377
Celkem	1.820	423	1.597	377

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

	Reálná hodnota		Pořizovací cena	
	2016	2015	2016	2015
Vydané finančními institucemi				
- Kótované na burze v ČR	186.442	186.821	169.908	169.908
- Kótované na jiném trhu CP	0	1.470	0	1.470
Celkem	186.442	188.291	169.908	171.378

Meziroční snížení reálné hodnoty je způsobeno především uplynutím doby splatnosti části portfolia.

d) Cenné papíry držené do splatnosti

	Reálná hodnota		Amortizovaná hodnota		Pořizovací cena	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Dluhopisy „OECD“ držené do splatnosti						
Kótované na burze v ČR	1.637.466	1.624.430	1.371.850	1.334.871	1.345.503	1.316.195
Ostatní cenné papíry držené do splatnosti						
Vydané finančními institucemi						
Kótované na burze v ČR	73.751	78.885	73.822	76.825	77.004	77.004
Celkem cenné papíry držené do splatnosti	1.711.217	1.703.315	1.445.672	1.411.696	1.422.507	1.393.199

III. 2. Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník

	Reálná hodnota		Pořizovací cena	
	2016	2015	2016	2015
Cenné papíry s proměnlivým výnosem	77.559	60.913	73.316	57.755
Dluhové cenné papíry	0	40.833	0	41.542
Termínované vklady a depozita	14.214	13.857	11.535	11.671
Celkem	91.773	115.603	84.851	110.968

III. 3. Měnová struktura investic

Měna	Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		Cenné papíry držené do splatnosti		Depozita		Cenné papíry, je-li nositelem investičního rizika pojistník	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
CZK	186.442	188.291	1.445.672	1.413.756	275	108	24.693	67.984
EUR	0	0	0	0	0	0	56.425	36.353
USD	0	0	0	0	0	0	9.606	10.025
GBP	0	0	0	0	0	0	0	175
JPY	0	0	0	0	0	0	1.049	1.066
Celkem	186.442.	188.291	1.445.672	1.413.756	275	108	91.773	115.603

III. 4. Pohledávky a závazky

a) Pohledávky

31. prosince 2016	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za pojišťovacími zprostř.	Pohledávky z operací zajištění	Ostatní pohledávky	Celkem
Ve splatnosti	0	20	293	12.855	13.168
Po splatnosti	17.030	47.870	0	549	65.449
Celkem	17.030	47.890	293	13.404	78.617
Výše opravné položky	13.270	46.675	0	530	60.475
Čistá výše celkem	3.760	1.215	293	12.874	18.142

31. prosince 2015	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za pojišťovacími zprostř.	Pohledávky z operací zajištění	Ostatní pohledávky	Celkem
Ve splatnosti	0	1.072	1.105	10.769	12.946
Po splatnosti	16.734	53.587	0	1.017	71.338
Celkem	16.734	54.659	1.105	11.786	84.284
Výše opravné položky	13.299	51.931	0	530	65.760
Čistá výše celkem	3.435	2.728	1.105	11.256	18.524

Ostatní pohledávky

	2016	2015
Poskytnuté zálohy	2.785	2.460
Ostatní pohledávky	1.409	2.713
Daňové pohledávky (daň z příjmů)	9.210	6.613
Ostatní pohledávky celkem	13.404	11.786

Daňové pohledávky představují zálohy na daň z příjmů zaplacené v roce 2016 snížené o očekávanou daňovou povinnost a navýšené o daňové přeplatky z minulých let.

b) Závazky

	Závazky vůči pojist- níkům	Závazky vůči zprostř.	Závazky z operací zajištění	Ostatní závazky	Celkem
31. prosince 2016	36.136	10.946	2.854	4.203	54.139
31. prosince 2015	36.474	10.966	7.852	3.574	58.866

Veškeré závazky k 31. prosinci 2016 i k 31. prosinci 2015 byly ve splatnosti.

c) Pohledávky a závazky vůči podnikům ve skupině

Název společnosti	Pohledávky		Závazky	
	2016	2015	2016	2015
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	36	1.105	0	0
ERGO Versicherung AG	257	0	1.132	7.852
ERGO Pro, spol. s r. o.	480	560	3.026	2.850
Celkem	773	1.665	4.158	10.702

Pohledávky a závazky vůči podnikům ve skupině tvořily k 31. prosinci 2016 pohledávky a závazky ze zajištění, (ERGO Versicherung AG Münchener Rückversicherungs Gesellschaft), a pohledávky a závazky ze zprostředkování pojištění (ERGO Pro, spol. s r. o.).

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu. Zpráva o vztazích bude součástí výroční zprávy.

Všechny významné transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny za běžných tržních podmínek.

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

Společnost neměla ke dni účetní závěrky dlouhodobé závazky ani pohledávky, jejichž zbytková doba splatnosti přesahovala pět let.

e) Závazky a pohledávky z pasivního zajištění

Společnost vykazuje pasivní saldo závazků a pohledávek vůči zajistitelům ve výši 2.561 tis. Kč (2015: 6.747 tis. Kč).

III. 5. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

	Dlouhodobý nehmotný majetek	Dlouhodobý hmotný majetek a zásoby
Pořizovací cena k 1.1.2016	18.445	25.964
Přírůstky	34	3.213
Úbytky	0	2.150
Pořizovací cena k 31.12.2016	18.479	27.027
Oprávkky k 1.1.2016	18.061	18.339
Odpisy	64	2.020
Úbytky opravek	0	1.552
Oprávkky k 31.12.2016	18.125	18.807
Zůstatková cena k 1.1.2016	384	7.625
Zůstatková cena k 31.12.2016	354	8.220

Část odpisů ve výši 1.086 tis. Kč je vykazována ve správních nákladech, část ve výši 59 tis. Kč v nákladech na likvidaci

a zbývající část ve výši 939 tis. Kč je vykázána v pořizovacích nákladech na pojistné smlouvy.

III. 6. Přechodné účty aktiv a pasiv

a) Zůstatek časově rozlišených pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy

	2016	2015
Životní pojištění	6.072	10.376
Neživotní pojištění	7.989	7.422
Celkem	14.061	17.798

b) Dohadné položky pasivní

	2016	2015
Soutěže	226	641
Manažerské poradenství	2.995	1.590
Odměny členům statutárních orgánů	3.014	1.664
Audit	763	695
Mzdy	2.397	2.031
Nevybraná dovolená	950	914
Právní a daňové poradenství	325	600
Ostatní	3.006	1.686
Celkem	13.676	9.821

III. 7. Vlastní kapitál

a) Základní kapitál

Registrovaný základní kapitál se skládá z 216 kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1.000.000 Kč v zaknihované podobě a 10.084 kmenových akcií na jméno ve

jmenovité hodnotě 10.000 Kč v zaknihované podobě. K 31. prosinci 2016 bylo splaceno 100 % základního kapitálu, tj. 316.840 tis. Kč.

Stav k 31. prosinci 2016

Emise	Druh cenného papíru	Forma	Podoba	Jmenovitá hodnota v tis. Kč	Počet kusů cenných papírů	Celkový objem v tis. Kč	Údaje o veřejné obchodovatelnosti
	akcie	kmenové	zaknihované	1.000	216	216.000	neobchodovatelné
	akcie	kmenové	zaknihované	10	10.084	100.840	neobchodovatelné
Celkem						316.840	

Stav k 31. prosinci 2015

Emise	Druh cenného papíru	Forma	Podoba	Jmenovitá hodnota v tis. Kč	Počet kusů cenných papírů	Celkový objem v tis. Kč	Údaje o veřejné obchodovatelnosti
	akcie	kmenové	zaknihované	1.000	216	216.000	neobchodovatelné
	akcie	kmenové	zaknihované	10	10.084	100.840	neobchodovatelné
Celkem						316.840	

b) Ostatní kapitálové fondy

Ostatní kapitálové fondy	2016	2015
Ostatní kapitálové fondy - běžné	17.795	17.795
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	1.669
Celkem	17.795	19.464

c) Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků

Zůstatek k 1.1.2016	1.669
Saldo nerealizovaných oceňovacích rozdílů z přecenění investic	-2.060
Změna v odložené dani	391
Zůstatek k 31.12.2016	0

d) Plánované rozdělení zisku vytvořeného v běžném období
Hospodaření společnosti skončilo v roce 2016 ziskem 12.345 tis. Kč

(2015: zisk 25.310 tis. Kč). Jeho rozdělení bude projednáno na valné hromadě společnosti.

III. 8 Technické rezervy

a) Přehled technických rezerv

2016	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Rezerva na nezasloužené pojistné	42.757	0	42.757
Rezerva na životní pojištění	1.088.607	0	1.088.607
Rezerva na pojistná plnění	96.770	7.524	89.246
Rezerva na bonusy a slevy	24.677	0	24.677
Ostatní technické rezervy	23.693	0	23.693
Technická rezerva na životní pojištění, kde jsou nositelem investičního rizika pojistníci	91.773.	0	91.773
Celkem	1.368.277	7.524	1.360.753

2015	Hrubá výše	Hodnota zajištění	Čistá výše
Rezerva na nezasloužené pojistné	41.783	0	41.783
Rezerva na životní pojištění	1.111.978	0	1.111.978
Rezerva na pojistná plnění	112.064	35.317	76.747
Rezerva na bonusy a slevy	25.401	0	25.401
Ostatní technické rezervy	0	0	0
Technická rezerva na životní pojištění, kde jsou nositelem investičního rizika pojistníci	115.603	0	115.603
Celkem	1.406.829	35.317	1.371.512

b) Rezerva na nezasloužené pojistné

	2016	2015
Neživotní pojištění	33.422	31.384
Životní pojištění	9.335	10.399
Celkem	42.757	41.783

c) Rezerva na životní pojištění

	2016	2015
Nezillmerovaná rezerva	1.202.158	1.239.620
Zillmerizační odpočet	115.075	130.168
Nulování záporných rezerv	1.524	2.526
Bilancovaná zillmerovaná rezerva	1.088.607	1.111.978

d) Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí

Výsledek likvidace pojistných událostí

Rozdíl mezi výší rezervy na pojistná plnění vytvořené k 31. prosinci 2015 a platbami v průběhu roku 2016 (které se týkaly pojistných událostí zohledněných v této rezervě)

a zbytkovou výší této rezervy k 31. prosinci 2016 představuje výsledek likvidace pojistných událostí. Jeho výpočet v hrubé výši a srovnatelné hodnoty jsou uvedeny v následujícím přehledu:

	2016	2015
Pojistné odvětví		
Zdravotní pojištění	11.081	6.908
Úrazové pojištění	20.865	26.772
Cestovní pojištění	2.833	4.873
Pojištění majetku	2.455	1.434
Pojištění odpovědnosti	-109	572
Celkem	37.125	40.559

Hrubá výše rezervy na pojistná plnění ke konci účetního období je tvořena následovně:

	2016	2015
RBNS	79.782	84.639
IBNR	16.988	27.425
Celkem	96.770	112.064

e) Rezerva na bonusy a slevy (hrubá výše)

Stav rezervy na bonusy a slevy k 31. prosinci 2016 činil 24.677 tis. Kč

(2015: 25.401 tis. Kč). Rezerva se tvoří pouze k životnímu pojištění.

f) Ostatní technické rezervy

Položka ostatní technické rezervy obsahuje rezervu na

splnění závazků z použité technické úrokové míry nebo jiné technické rezervy, pokud jsou účetní jednotkou vytvářeny.

	Počáteční zůstatek	Tvorba	Čerpání	Konečný zůstatek
Rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry	0	23.693	0	23.693
Celkem	0	23.693	0	23.693

III. 9. Transakce nevykázané v rozvaze

Společnost neměla ke dni účetní závěrky žádné transakce nevykázané v rozvaze.

III. 10. Možné budoucí závazky

Společnosti nejsou známy žádné možné budoucí závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

III. 11. Doplnující údaje k výkazu zisku a ztráty

a) Pojistné bonusy a slevy

V souladu s postupy uvedenými v bodu I.4.(p) přílohy společnost zaúčtovala následující změny stavu rezervy na bonusy a slevy:

	2016	2015
Životní pojištění:		
Tvorba rezervy	2.283	6.250
Použití rezervy	3.007	5.630
Změna stavu celkem (životní pojištění)	-724	620
Pojistné bonusy a slevy celkem	-724	620

b) Správní náklady

	2016	2015
Osobní náklady	33.619	30.675
Poradenství a audit	15.359	12.784
Pečovatelská provize	7.990	6.441
Nájemné	3.164	2.246
Telefonní náklady, poštovné, korespondence	1.907	1.719
Spotřeba energie	179	298
Odpisy dlouhodobého majetku	1.143	1.859
Spotřeba materiálu	352	246
Nákup softwaru (licence)	55	54
Ostatní správní náklady	2.102	2.287
Celkem správní náklady	65.870	58.609

Položka Poradenství a audit obsahuje především náklady na manažerské poradenství poskytované mateřskou společností, dále právní poradenství – externí firmy.

c) Ostatní technické náklady a výnosy

	2016 Čistá výše	2015 Čistá výše
Neživotní pojištění		
Ostatní technické náklady	458	379
Ostatní technické výnosy	565	2.291
Saldo - neživotní pojištění	107	1.912
Životní pojištění		
Ostatní technické náklady	5.465	2.224
Ostatní technické výnosy	5.726	6.694
Saldo - životní pojištění	261	4.470

Zajišťovatelé v letech 2016 a 2015 neměli žádný podíl na ostatních technických nákladech a výnosech. Saldo ostatních technických nákladů a výnosů v neživotním pojištění je tvořeno následujícími položkami:

	2016 Čistá výše	2015 Čistá výše
Tvorba (-)/Rozpuštění (+) opravných položek k pohledávkám	-84	320
Odpisy pohledávek	-209	-114
Ostatní výnos (+)/náklad (-)	400	1.706
Saldo ostatních technických nákladů a výnosů	107	1.912

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

	2016 Čistá výše	2015 Čistá výše
Tvorba (-)/Rozpuštění (+) opravných položek k pohledávkám	5.369	4.600
Provize IŽP	267	248
Odpis pohledávek	-5.465	-2.224
Odpis závazků	72	757
Ostatní	18	1.089
Saldo ostatních technických nákladů a výnosů	261	4.470

d) Ostatní náklady a výnosy

	2016 Čistá výše	2015 Čistá výše
Netechnický účet		
Ostatní náklady	1.255	1.033
Ostatní výnosy	1.341	1.527
Saldo ostatních nákladů a výnosů	86	494

e) Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a odměny za rok 2016 a 2015:

2016	Přepočtený počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	38	17.090	6.399	1.077
Vedoucí pracovníci	6	7.296	2.404	78
Celkem	44	24.386	8.803	1.155

2015	Přepočtený počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	35	14.927	5.584	849
Vedoucí pracovníci	5	5.301	1.870	0
Celkem	40	20.228	7.454	849

Mzdové náklady a náklady na sociální a zdravotní pojištění zahrnují i částky, které jsou součástí pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy a nákladů na pojistná plnění.

Součástí nákladů na zaměstnance jsou i náklady na dočasně zaměstnané pracovníky. Mzdové náklady na tyto zaměstnance činí 1.200 tis. Kč (2015: 1.197 tis. Kč).

Odměny z titulu výkonu funkce členství v statutárních a kontrolních orgánech jsou vykázány v bodě III.12.(h).

Osobní náklady (mzdové náklady, soc. a zdrav. pojištění, ostatní náklady) zaměstnanců administrativy jsou vykázány ve správní režii v bodě III.11.(b).

Osobní náklady zaměstnanců sjednávajících pojištění jsou vykázány v pořizovacích nákladech na pojistné smlouvy a v roce 2016 činily 11.647 tis. Kč (2015: 9.625 tis. Kč).

Osobní náklady zaměstnanců zabezpečujících likvidaci pojistných událostí jsou vykázány v nákladech na pojistná plnění a v roce 2016 činily 1.951 tis. Kč (2015: 1.750 tis. Kč).

f) Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění
K 31. prosinci 2016 závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 882 tis. Kč (2015: 972 tis. Kč), ze kterých 570 tis. Kč (2015: 655 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 312 tis. Kč (2015: 317 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po splatnosti.

g) Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 685 tis. Kč (2015: 848 tis. Kč), z toho

312 tis. Kč tvoří DPH (2015: 366 tis. Kč), 349 tis. Kč daň z příjmu fyzických osob (2015: 356 tis. Kč), 24 tis. Kč daň silniční (2015: 20 tis. Kč).

Žádné z těchto závazků nejsou po splatnosti.

h) Odměňování členů statutárních a kontrolních orgánů

Náklady na odměny členů statutárních a kontrolních orgánů v roce 2016 činily 9.207 tis. Kč (2015: 8.713 tis. Kč).

i) Zápůjčky a zálohy poskytnuté současným členům statutárních a kontrolních orgánů

Společnost v roce 2016 a 2015 neposkytla současným členům statutárních a kontrolních orgánů žádné zápůjčky ani zálohy.

j) Převody nákladů mezi technickými účty a netechnickým účtem

Celková výše nákladů, které byly převedeny mezi technickým účtem životního pojištění, neživotního pojištění a netechnickým účtem na základě klíče uvedeného v bodě I.4.(w) činila ke dni účetní závěrky 44.809 tis. Kč (2015: 38.441 tis. Kč).

k) Výsledek netechnického účtu

Výsledek netechnického účtu za rok 2016 dosáhl ztráty 2.919 tis. Kč (2015: ztráta 394 tis. Kč).

l) Zisk před zdaněním

Zisk před zdaněním za rok 2016 činil 17.389 tis. Kč (2015: zisk 31.414 tis. Kč).

III. 12. Daně

Daň splatná

Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty ve výši 5.044 tis. Kč (2015: 6.104 tis. Kč) zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2016 ve výši 6.189 tis. Kč (2015: 7.018 tis. Kč), u-
přesnění odhadu daně za minulé období ve výši 1.418 tis. Kč (2015: 1.917 tis. Kč) a změnu stavu odložené daňové pohledávky/závazku ve výkazu zisku a ztráty 273 tis. Kč (2015: 1.003 tis. Kč).

Odložená daň

Společnost k 31. prosinci 2016 neeviduje odložený daňový závazek ani pohledávku (2015: závazek 118 tis. Kč).

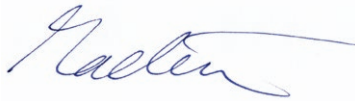
III. 13. Následné události

Po datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné významné následné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky společnosti k 31. prosinci 2016.

Odesláno dne: 23. března 2017



Ing. Jana Jenšová
člen představenstva



Ing. Jiří Maděra
osoba odpovědná
za účetnictví



Ing. Jiří Maděra
osoba odpovědná
za účetní závěrku

Dodatek

Dodatek

Zpráva o vztazích

Společnost ERGO pojišťovna, a.s. se sídlem Praha 4 - Michle, Vyskočilova 1481/4, PSČ 140 00, IČO: 618 58 714, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 2740, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „**zpracovatel**“ nebo „**společnost**“), je součástí podnikatelského seskupení, ve kterém existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládajícími osobami a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „**zákon o obchodních korporacích**“), za účetní období 2016 (dále jen „**účetní období**“). Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období účinné níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření:

A. Osoby tvořící podnikatelské seskupení – struktura vztahů propojených osob

1. Ovládající osoba

Ovládající osobou je v tomto případě společnost ERGO Austria International AG, zapsaná u Obchodního rejstříkového soudu ve Vídni pod č. FN 294 738 p, se sídlem ERGO Center, Businesspark Marximum / Objekt 3, Modecenterstraße 17, 1110 Wien, Rakouská republika (dále jen „**ERGO Austria International**“) jednající předsedou představenstva panem Thomasem Schöllkopfem a členy představenstva panem Mag. Josefem Adelmannem a panem Dkfm. Josefem Kreiterlingem, jejíž podíl představuje vlastnictví 75,928 % kmenových akcií zpracovatele na jméno, se zapsaným základním kapitálem 316.840 tis. Kč.

2. Ovládaná osoba

Ovládanou osobou je zpracovatel, tj. společnost ERGO pojišťovna, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Vyskočilova 1481/4, PSČ 140 00, IČO: 618 58 714.

3. Další propojené osoby

Dalšími propojenými osobami jsou společnosti ERGO Versicherung Aktiengesellschaft se sídlem ERGO Center, Business Park Marximum / Objekt 3, Modecenterstraße 17, 1110 Wien, Rakouská republika, registrovaná u Obchodního rejstříkového soudu ve Vídni pod č. FN 101 528 g (dále jen „**ERGO Versicherung**“) a ERGO Pro, spol. s r. o. se sídlem Vyskočilova 1481/4, Michle, 140 00 Praha, registrovaná u Městského soudu v Praze pod č. C 77034 (dále jen „**ERGO Pro**“) jako osoby ovládané stejnou ovládající osobou jako zpracovatel.

B. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnutí

Úlohou společnosti je především zastoupení pojišťovacího podnikatelského seskupení ERGO na českém trhu a provozování pojišťovací činnosti na území České republiky. Ovládaná osoba se podílí i na projektech v rámci skupiny, jejichž řízení a kontrola plnění je prováděna centrálně.

Ovládnutí společnosti je vykonáváno prostřednictvím valné hromady a dozorčí rady společnosti, kdy členy dozorčí rady společnosti jsou zástupci ovládající osoby.

C. Přehled jednání učiněných v roce 2016, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

V roce 2016 nebylo na popud nebo v zájmu ovládající osoby učiněno žádné jednání týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu společnosti.

D. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

V roce 2016 byly v účinnosti tyto smlouvy uzavřené mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zajištění v životním pojištění ze dne 15. října 2001, uzavřená na dobu neurčitou mezi zpracovatelem a ERGO Versicherung, s dodatkem z 25. ledna 2005;
- Sublicenční smlouva pro využívání softwaru s účinností od 1. ledna 2010 uzavřená mezi zpracovatelem a ERGO Austria International s dodatkem ze dne 20. ledna 2011;
- Rámcová smlouva o vyčlenění IT a zadávání zakázek ze dne 10. září 2009, uzavřená na dobu neurčitou mezi zpracovatelem a ERGO Insurance Service GmbH, která byla nahrazena níže uvedenou Rámcovou smlouvou o outsourcingu IT a zadávání zakázek;
- Rámcová smlouva o outsourcingu IT a zadávání zakázek ze dne 10. prosince 2015, uzavřená na dobu neurčitou mezi zpracovatelem a ERGO Versicherung s dodatkem č. 1 s popisem služeb;
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 13. října 2009, uzavřená na dobu neurčitou mezi zpracovatelem a ERGO Insurance Service GmbH;
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 24. listopadu 2010, uzavřená na dobu neurčitou mezi zpracovatelem a ERGO Insurance Service GmbH;
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 3. září 2013, uzavřená na dobu neurčitou mezi zpracovatelem a ERGO Austria International AG s dodatky 1 a 1.2 ze dne 3. září 2013.
- Smlouva o exkluzivním obchodním zastoupení a o spolupráci v pojišťovnictví, ve znění pozdějších dodatků, uzavřená na dobu neurčitou mezi zpracovatelem a ERGO Pro ze dne 14. února 2013

Plnění resp. protiplnění z výše uvedených smluv se poskytuje za ceny a za podmínek obvyklých v obchodním styku jako všem ostatním partnerům.

Další smlouvy mezi propojenými osobami nebyly uzavřeny.

E. Jiné právní úkony a ostatní opatření v zájmu nebo na popud propojených osob a posouzení toho, zda vznikla ovládaná osobě újma

V zájmu propojených osob nebyly učiněny jiné právní úkony. V zájmu nebo na popud propojených osob nebyla zpracovatelem přijata nebo uskutečněna žádná ostatní opatření.

Zpracovatel rovněž neposkytl žádné jiné plnění, vyjma plnění závazků vyplývajících již z výše uvedených smluv, a to jakoukoliv formou, společnosti ERGO Austria International ani dalším propojeným osobám, což je transparentně prokazatelné z veškeré záznamové činnosti, kterou společnost ERGO Austria International, zpracovatel a další propojené osoby na základě příslušných právních předpisů vedou.

S ohledem na právní vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami, je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2016 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob z podnikatelského seskupení ERGO nevznikla zpracovateli žádná újma, a to ani podle § 71 nebo § 72 zákona o obchodních korporacích. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení jejího vyrovnání.

F. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami a uvedení, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika

Obecně lze konstatovat, že ze vztahů mezi propojenými osobami plynou a převládají zejména výhody, které nejsou spojeny s dalšími riziky. Mezi tyto výhody lze zařadit:

- možnost přenosu a využívání know-how mezi propojenými osobami. Skupina ERGO například velmi aktivně podporuje společnost v oblasti příprav na Solvency II či v oblasti zavádění nových produktů;
- využívání synergií v rámci skupiny ERGO;
- připravená řešení lze využít ve více společnostech v rámci skupiny;

- „společný“ marketing – propagace jedné společnosti v rámci skupiny propaguje díky stejnému jménu zároveň ostatní společnosti ze skupiny;

- sdílení „best practices“ s propojenými osobami;
- v rámci skupiny mohou být jednotlivým propojeným osobám poskytovány propojenou osobou ERGO Versicherung služby v oblastech: účetnictví, controlling, investic, pojistná matematika, risk management, organizace, zpracování dat / IT, personalistika, všeobecná správa, školení.

Mezi nevýhody plynoucí ze vztahů v rámci skupiny patří:

- v rámci poskytování služeb a odborných rad někdy chybí znalost místního prostředí;
- jazyková bariéra některých zaměstnanců při komunikaci v rámci skupiny.

V Praze dne 23. 3. 2017

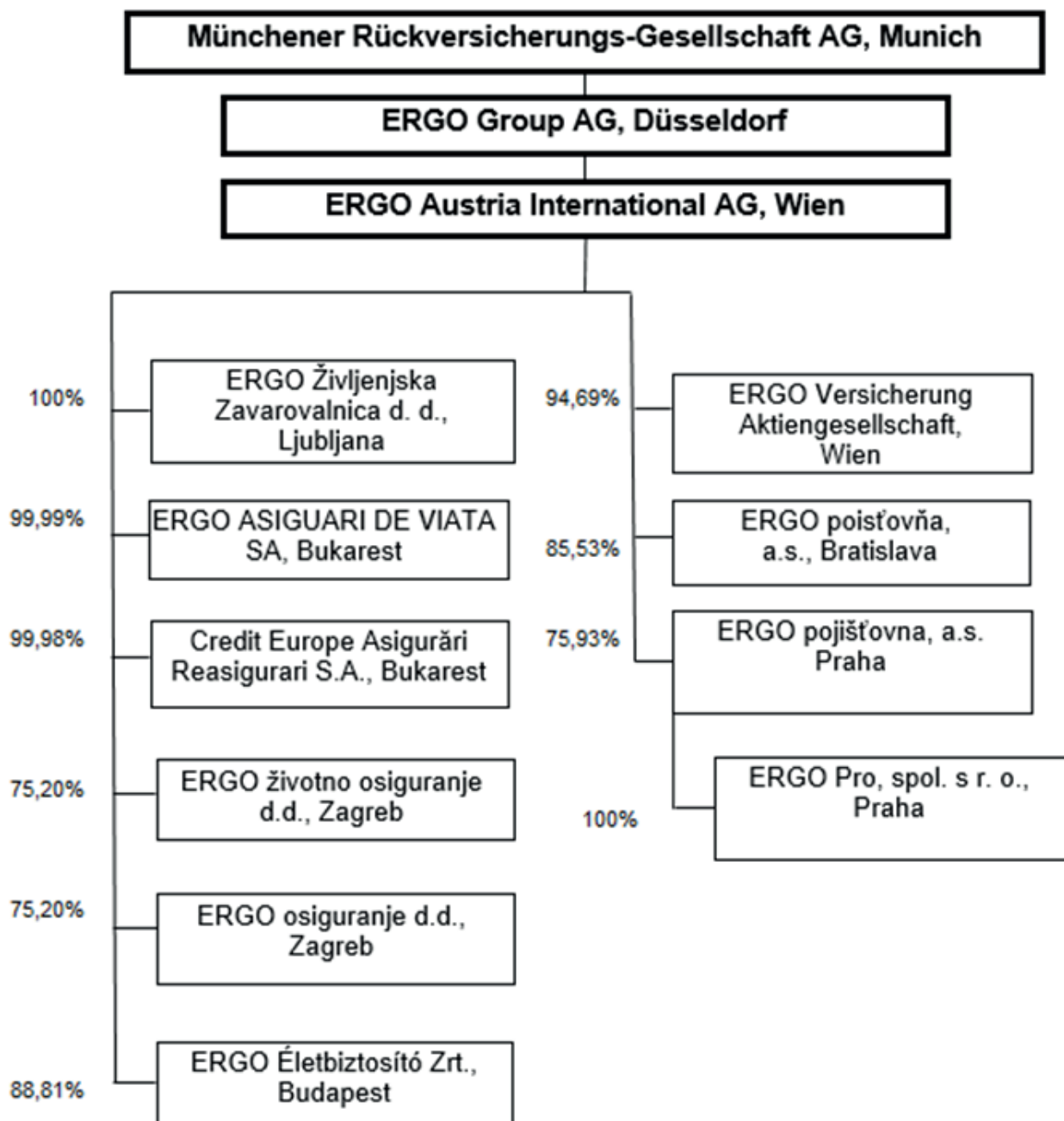


Ing. Jana Jenšová
člen představenstva



Pavel Šuranský
člen představenstva

Příloha – struktura skupiny





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
ERGO pojišťovna, a.s.**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ERGO pojišťovna, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné

(materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost 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 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 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti ERGO pojišťovna, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 23. března 2017


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

ERGO

ERGO pojišťovna, a.s.
Vyskočilova 1481/4
140 00 Praha 4
Tel +420 221 585 111
www.ergo.cz