Výroční zpráva 2011

Vitalitas pojišťovna

Obchodní jméno:	***Vitalitas pojišťovna, a.s.***
Sídlo:	Tusarova 1152/36, 170 00 Praha 7
Identifikační číslo:	257 10 966
Zápis do OR:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 5646
Založení společnosti:	17.11.1998
Činnost pojišťovny od:	1.1.2003
Doba trvání společnosti:	13 let

Obsah výroční zprávy:

1. **Profil společnosti**
2. **Složení statutárních orgánů společnosti**
3. **Zpráva o hospodaření a postavení společnosti**
4. **Způsob a rozsah zajištění společnosti**
5. **Další informace**
6. **Zpráva představenstva společnosti za rok 2011**
7. **Zpráva dozorčí rady společnosti k roční účetní závěrce za rok 2011**
8. **Zprávy auditora AUDIT ACTIVITY s.r.o.**
9. **Rozvaha pojišťoven k 31.12.2011**
10. **Výkaz zisku a ztráty pojišťoven k 31.12.2011**
11. **Příloha účetní závěrky pro rok končící k rozvahovému dni 31. prosince 2011, Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31.12.2011**
12. **Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 66 a, odst. 9 Obch. zákoníku za rok 2011**
13. **Adresář**

Prohlašujeme, že údaje uvedené ve výroční zprávě za rok 2011 společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení společnosti, nebyly vynechány.	
Podpisový záznam statutárního orgánu společnosti (způsob podepisování dle zápisu v OR)	**Datum podpisového záznamu**
Mgr. Rudolf Kubásek Ing. Vladimír Polanecký Vitalitas pojišťovna, a.s.	29.3.2012 **Osoba, která zpracovala účetní závěrku (jméno, příjmení):** Vilma Hamplová

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

1. Profil společnosti

Název společnosti:	Vitalitas pojišťovna, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Tusarova 1152/36 , 170 00 Praha 7
IČ:	257 10 966
Rejstříkový soud:	Městský soud Praha, oddíl B, vložka 5646
Datum založení:	17.11.1998
Základní kapitál:	115 103 800,- Kč, do 26.08.2009 90 932 002,- Kč, od 26.08.2009
Jediný akcionář:	Oborová zdravotní pojišťovna zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví

Předmět podnikání:

1. pojišťovací činnost dle § 3 odst. 1, písm. f), zákona č. 277/2009 Sb. o pojišťovnictví a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o pojišťovnictví) ve znění pozdějších předpisů:
   - v rozsahu pojistných odvětví č. 1 neživotních pojištění uvedených v části B přílohy zákona o pojišťovnictví
   - v rozsahu pojistných odvětví 2 a 18 neživotních pojištění uvedených v části B přílohy zákona o pojišťovnictví
2. činnosti související s pojišťovací činností (§ 3 odst. 1, písm. n), zákona o pojišťovnictví):
   - zprostředkovatelská činnost prováděná v souvislosti s pojišťovací činností podle zákona o pojišťovnictví
   - poradenská činnost související s pojištěním fyzických a právnických osob podle zákona o pojišťovnictví
   - šetření pojistných událostí prováděné na základě smlouvy s pojišťovnou podle zákona o pojišťovnictví
   - provozování zprostředkovatelské činnosti v oblasti stavebního spoření a v oblasti penzijního připojištění
3. činnosti související s pojišťovací nebo zajišťovací činností:
   - vzdělávací činnost pro pojišťovací zprostředkovatele a samostatné likvidátory pojistných událostí

Vitalitas pojišťovna, a.s. (dále jen ´´Vitalitas´´) formálně vznikla v červenci 2002 transformací původní akciové společnosti Vitalitas, založené v roce 1997. Na českém pojistném trhu je aktivní od ledna 2003, podle povolení k provozování pojišťovací činnosti a činností souvisejících, vydané MF ČR v roce 2002. Jediným jejím akcionářem je Oborová zdravotní pojišťovna zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví (dále jen ´´OZP´´). Základní kapitál Vitalitas činil v době jejího vzniku 115.104 tis. Kč.

V roce 2003 bylo klíčovým úkolem uvést na český pojistný trh základní produkty, kterými bylo několik variant cestovního pojištění. Produkty se podařilo na trhu pozicovat a

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1057

současně s tím etablovat Vitalitas jako kompetentního a kvalitního partnera pojištěnců OZP. Proto byl také reálný hospodářský výsledek lepší než plánovaný.

V roce 2004 byla provedena modifikace uvedených produktů. Výhodný poměr kvality a ceny se stal předpokladem jeho úspěchu u klientů a výrazně přispěl k lepšímu hospodářskému výsledku než předpokládal plán.

V roce 2005 byla dokončena komplexní restrukturalizace portfolia produktů. Nosným produktem zůstalo cestovní pojištění a zapojením nových distribučních kanálů bylo dosaženo významného nárůstu objemu produkce. To umožnilo dosáhnout zisku již v roce 2005 a úspěšně tak ukončit první fázi budování Vitalitas.

V roce 2006 pokračoval vývoj v souladu s přijatou strategií, která jako klíčový parametr vymezila dosažení plánovaného zisku. Současně předpokládala, s ohledem na očekávané změny veřejného zdravotního pojištění, jeho postupnou liberalizaci a průnik komerčního zdravotního pojištění do této oblasti. Reálný vývoj očekávání v oblasti veřejného zdravotního pojištění nenaplnil. Popsaná strategie byla proto průběžně přehodnocována a dosažení plánovaného zisku pak spojeno v závěru roku 2006 s mimořádným nasazením zaměstnanců i managementu.

Pro rok 2007 bylo cílem Vitalitas dosažení stanoveného zisku, a to s meziročním nárůstem 71 %. Měl být realizován zvýšením objemu přijatého pojistného zejména v oblastech komerčního zdravotního a dětského úrazového pojištění. Očekávaná transformace a změny systému veřejného zdravotního pojištění nebyly realizovány a některé parciální změny v uvedené oblasti měly za následek spíše nejistotu klientů, resp. ostatních partnerů Vitalitas. Přesto se podařilo v roce 2007 plánovaný zisk nejen splnit, ale dokonce překročit a meziročně zdvojnásobit.

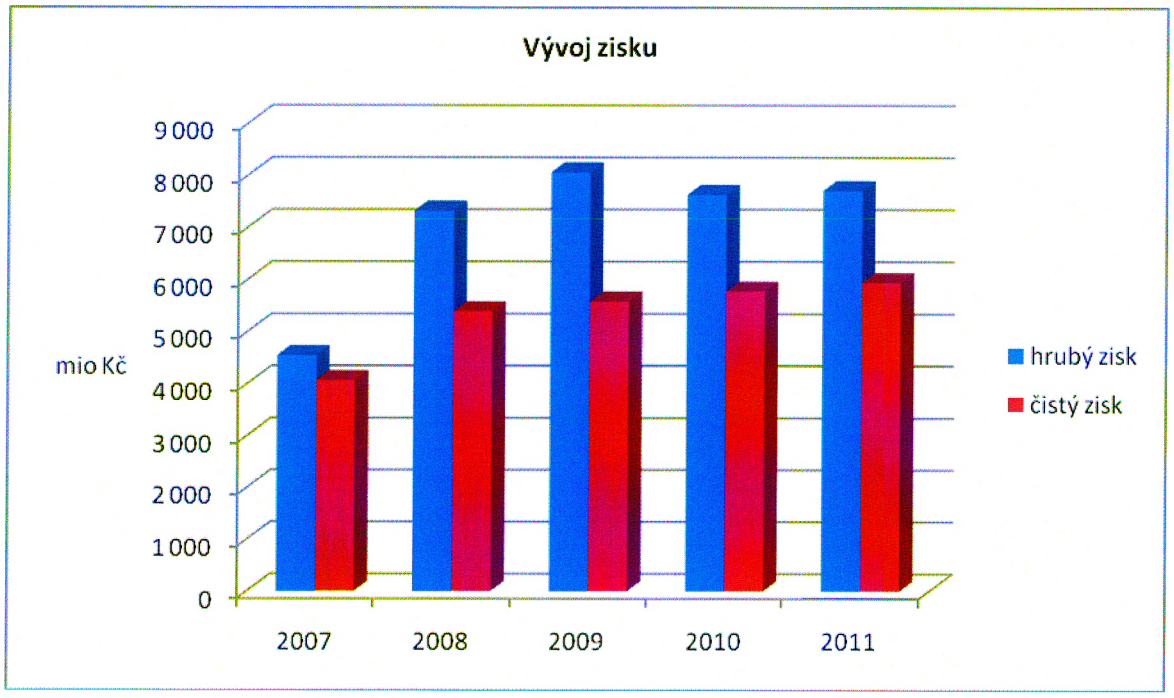
V roce 2008 byla Vitalitas aktivní na českém pojistném trhu jako moderní, stabilizovaná, klientsky a procesně orientovaná společnost. Primárním cílem bylo potvrdit dosavadní, mimořádně úspěšný vývoj. I když v roce 2008 nebyla realizována opatření směřující k reformě systému veřejného zdravotního pojištění (a tím otevření dalšího segmentu trhu) a ve druhém pololetí se objevily negativní faktory potvrzující nástup finanční a ekonomické krize v ČR, dosáhla Vitalitas zisk cca 7.310 tis. Kč před zdaněním a výrazně tak překročila plán. Dosažený výsledek umožnil nejen uhradit zbývající část ztráty související s transformací a vstupem společnosti na český pojistný trh, ale vytvořil také reálný čistý zisk pro akcionáře.

Hospodářské výsledky Vitalitas v letech 2003 až 2008 výrazně překonaly očekávání jediného akcionáře, který proto rozhodl dne 13.08.2009 o snížení základního kapitálu na 90.932 tis. Kč. Současně se v roce 2009 objektivně zhoršily vnější podmínky činnosti Vitalitas: ukončení spolupráce s jedním z významných partnerů, pokračující krize finančních trhů, další odklad legislativních a strukturálních změn nezbytných v oblasti veřejného zdravotního pojištění a citelné dopady ekonomické krize na cílové skupiny Vitalitas. Základní strategickou tezí se stalo prověření racionálnosti a efektivnosti klíčových procesů a souvisejících nákladů, která zásadním způsobem přispěla k dosažení zisku 5.574 tis. Kč po zdanění. Uvedené aktivity byly dále rozpracovány v roce 2010 a vytvořily základní rámec plnění úkolů stanovených jediným akcionářem. Významný byl proaktivní přístup vedení společnosti, především ve vztahu k posílení distribučních schopností a optimalizaci režijních nákladů. Při plánovaném využití části vnitřních rezerv byl dosažen zisk 7.619 tis. Kč před zdaněním. Ve srovnání s 2009 tak Vitalitas meziročně navýšila čistý zisk o 3 %.

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Plán 2011 předpokládal, s ohledem na trvale se zhoršující situaci systému veřejného zdravotního pojištění, zahájení jeho zásadní strukturální reformy. Logickou součástí reformy mělo být otevření významného segmentu českého pojistného trhu, kterým je oblast komerčního zdravotního pojištění. To by umožnilo realizovat významnou konkurenční výhodu Vitalitas, kterou v této oblasti potenciálně představuje těsné propojení a efektivní spolupráce s jediným akcionářem. Publikované studie pak očekávaly oživení finančních trhů a výrazný růst české ekonomiky, včetně navýšení výnosů finančního umístění. Uvedené předpoklady objektivně nebyly naplněny a meziročně došlo dokonce ke zhoršení vnějších podmínek determinujících činnost Vitalitas. Na vzniklou situaci reagovala společnost proaktivně, zejména generováním nových impulzů směřujících do oblasti posílení spolupráce s jediným akcionářem. Vybrané impulzy byly realizovány formou společných projektů, které se osvědčily a vytvořily podmínky pro další prohloubení oboustranně výhodné spolupráce. Příkladem takového projektu je např. společný distribuční koncept (dále jen ´´SDK´´). Současně pokračovalo úsilí o racionalizaci a optimalizaci všech nákladů souvisejících s činností společnosti. Při plánovaném využití části vnitřních rezerv byl dosažen zisk 5.940 tis. Kč po zdanění. Cíl stanovený pro 2011 tak byl překročen o 7,2 %. Ve srovnání s 2010 meziročně došlo k navýšení zisku po zdanění o 3 %. Celkový trend dlouhodobého vývoje ziskovosti Vitalitas je znázorněn na obr. 1:

Obr. 1



AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. 1197

Uvedené skutečnosti dokumentují, že Vitalitas v roce 2011 úspěšně plnila základní parametry deklarované vlastním strategickým rámcem:

- mise - uspokojování potřeb a požadavků klientů v oblasti cestovního, úrazového a zdravotního pojištění, a to s využitím synergických efektů veřejného a komerčního zdravotního pojištění
- vize - budování moderní komerční pojišťovny, pro kterou je charakteristická vysoká flexibilita, procesní orientace a řízení, štíhlá infrastruktura s vysokým podílem outsourcingu a minimální fixní náklady
- obchodní strategie - moderní portfolio produktů bylo průběžně optimalizováno podle potřeb a požadavků klientů. Základní produkt cestovní pojištění byl operativně doplňován dalšími, např. úrazovým a soukromým zdravotním pojištěním. Produkty byly klientům dostupné na kontaktních místech partnerských zdravotních pojišťoven, mimořádný důraz byl kladen na elektronické formy prodeje a komunikace.

2. Složení statutárních orgánů společnosti

Představenstvo společnosti (k 31.12.2011)

předseda:	Mgr. Rudolf Kubásek	od 23. června 1999
místopředseda:	Ing. Vladimír Polanecký	od 10. prosince 2008
člen:	Mgr. Lenka Novotná	od 16. srpna 2011

Dozorčí rada společnosti (k 31.12.2011)

předseda:	Ing. Miroslav Žiška	od 10. prosince 2008
místopředseda:	Stanislav Antoniv	od 16. srpna 2011
člen:	Ing. Miloš Pešek	od 9. září 2008

Změny v orgánech společnosti:

V průběhu roku 2011 došlo k ukončení členství v představenstvu Vitalitas u Ing. Jiřího Vitáčka, CSc., MBA, MSc. (člen představenstva) a Ing. Vladimíra Turka (místopředseda představenstva) a zvolení Mgr. Lenky Novotné do funkce člena představenstva dne 16.8.2011.

V dozorčí radě pojišťovny došlo k ukončení členství Ing. Michaela Smoly, MBA (místopředseda dozorčí rady) a zvolení Stanislava Antoniva do funkce místopředsedy dozorčí rady Vitalitas ke dni 16.8.2011.

Seznam akcionářů

Společnost je plně vlastněna Oborovou zdravotní pojišťovnou zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví se sídlem Roškotova 1225/1, Praha 4, identifikační číslo 471 14 321.

AUDIT ACOMT s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

3. Zpráva o hospodaření a postavení společnosti

3.1 Úvod

Zpráva o hospodaření a postavení společnosti je jako součást výroční zprávy společnosti za rok 2011zpracována v souladu s § 21, zákona č. 563/1991 Sb., ve znění platném k 31.12.2011(zákon o účetnictví). Data uvedená ve zprávě navazují na účetní závěrku k 31.12.2011 která byla ověřena auditorem. K výroční zprávě za rok 2011přikládáme kopii uvedené účetní závěrky.

Výroční zpráva za rok 2010 obsahující účetní závěrku k 31.12.2010 byla založena do Sbírky listin obchodního rejstříku dne 4.5.2011.

3.2 Významné události v průběhu roku 2011

Základní údaje (v tis. Kč)

parametr	*2011*	*2010*	*2009*	*2008*	*2007*	*2006*	*2005*	*2004*
celková aktiva (netto)	140.851	134.649	135.510	154.596	142.613	131.577	126.478	121.187
základní kapitál	90.932	90.932	90.932	115.104	115.104	115.104	115.104	115.104
vlastní kapitál	110.706	104.766	98.999	117.597	112.213	108.150	105.956	105.346
čistý zisk	5.940	5.767	5.574	5.385	4.063	2.194	610	- 3.538

Celkový výsledek hospodaření (v tis. Kč)

parametr	*skutečnost 2011*	*skutečnost 2010*	*index 11/10*
výnosy z pojišťovací činnosti - zajistné pro zajistitele	38.202	35.037	1,09
výnosy z finančního umístění	2.769	2.853	0,97
použití pojistných rezerv	18.952	21.209	0,89
ostatní výnosy	381	375	1,02
výnosy celkem	**60.304**	**59.474**	**1,01**
pojistná plnění - podíl zajistitelů	8.631	8.558	1,01
náklady na finanční umístění	584	725	0,81
tvorba pojistných rezerv	17.418	17.076	1,02
náklady na pojistné smlouvy a běžné režijní náklady	11.304	11.702	0,96
externí spolupráce	3.206	2.906	1,10
personální náklady	7.092	9.985	0,71
ostatní náklady	4.201	903	4,65
DPPO	1.928	1.852	1,04
náklady celkem	**54.364**	**53.707**	**1,01**
hospodářský výsledek	**5.940**	**5.767**	**1,03**

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

V rámci objektivního zhodnocení roku 2011 je potřebné popsat oblasti, které v tomto období významným způsobem determinovaly aktivity a činnosti Vitalitas:

- *správa základního kapitálu, investiční strategie*
- *správní a výpočetní systém*
- *portfolio produktů*
- *nezávislý řídicí a kontrolní systém*
- *zajištění*
- *flexibilní interní struktura*
- *prezentace společnosti, komunikace*
- *režijní náklady.*

3.2.1 Správa základního kapitálu, investiční strategie

V roce 2011 měla Vitalitas k dispozici základní kapitál 90.932 tis. Kč a plnila tak, s ohledem na stávající portfolio produktů, požadavky zákona 277/2009 Sb. Zcela v souladu s požadavkem jediného akcionáře pak v hodnoceném období uvedený kapitál:

- byl spravován velmi konzervativně
- nebyl spotřebováván ani transformován
- byla zajištěna jeho přiměřená likvidita.

Část alokovaná v cenných papírech byla rozdělena do dvou samostatných portfolií, konkrétně s:

- volně obchodovatelnými papíry
- papíry drženými do splatnosti.

Splatné cenné papíry byly průběžně transformovány, a to výhradně do státních dluhopisů ČR a umístěny do portfolia ´´držení do splatnosti´´. Záměrem bylo výrazně omezit možný vliv negativního tržního přecenění cenných papírů na hospodářský výsledek společnosti.

Zbývající část byla alokována formou vhodně diverzifikovaných termínovaných vkladů (především šestiměsíčních). Přehled o celkovém trendu vývoje reálných výnosů je uveden v tab. 1:

Tab. 1

rok	*základní kapitál, tis. Kč*	*výnos celkem *, tis. Kč*	*výnos cenné papíry, tis. Kč*	*výnos termínovaných vkladů, tis. Kč*
2007	115.104	2.802	830	1.972
2008	115.104	4.135	- 114	4.252
2009	90.932	5.765	2.559	3.206
2010	90.932	2.127	900	1.227
2011	90.932	2.184	762	1.422

** celkový výnos cenných papírů byl stanoven se zohledněním výsledku přecenění na tržní hodnotu, nákladů na správu a náklady / výnosy z realizace*

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Správu základního kapitálu popisuje investiční strategie, vymezená interní směrnicí společnosti. Ta uvádí jako možné nástroje výhradně kvalitní dluhopisy a termínované vklady. Při permanentní turbulenci finančních trhů je to strategie mimořádně bezpečná, zásadně ale determinuje reálné zhodnocení kapitálu, resp. finančního umístění. Z tab. 1 pak vyplývá, že celkový výnos finančního umístění klesá a meziročně stagnuje.

Při jeho stávající velikosti, úsilí o celkovou stabilitu Vitalitas a turbulentních vnějších podmínkách je taková strategie nezbytná, logická a pravděpodobně dlouhodobě výhodná. Přehled o postupné transformaci portfolia dluhopisů je zřejmý z tab. 2:

Tab. 2

rok, stav k 31/12	*celkový objem cenných papírů, tis. Kč*	*z toho v portfoliu ´´volně obchodovatelné´´, tis. Kč*	*z toho v portfoliu ´´do splatnosti´´, tis. Kč*
2009	34.846	25.341	9.505
2010	35.280	11.519	23.761
2011	38.096	9.357	28.739

3.2.2 Správní a výpočetní systém

Jedním ze základních předpokladů naplnění mise, vize a obchodní strategie Vitalitas obecně, je moderní, spolehlivě fungující správní a výpočetní systém. Proto byl uvedený systém v průběhu hodnoceného období průběžně modifikován, prioritou pak byly zejména oblasti:

- implementace změn připravených v portfoliu produktů (a z toho vyplývající ´´nucená´´ úprava systému)
- zvýšení uživatelského komfortu při elektronickém uzavírání pojistných smluv
- výměna stávajících (a odepsaných) serverů za nové

Úpravy systému v uvedených oblastech a výměna serverů byly realizovány ve stanovených termínech. Podle návrhu a specifikace Vitalitas je zajistil osvědčený externí dodavatel, se kterým Vitalitas spolupracuje dlouhodobě. Celkové náklady vynaložené v 2011 na úpravy správního a výpočetního systému činily 1,2 mio Kč (cca) a 1,0 mio Kč (cca) na nákup nových serverů.

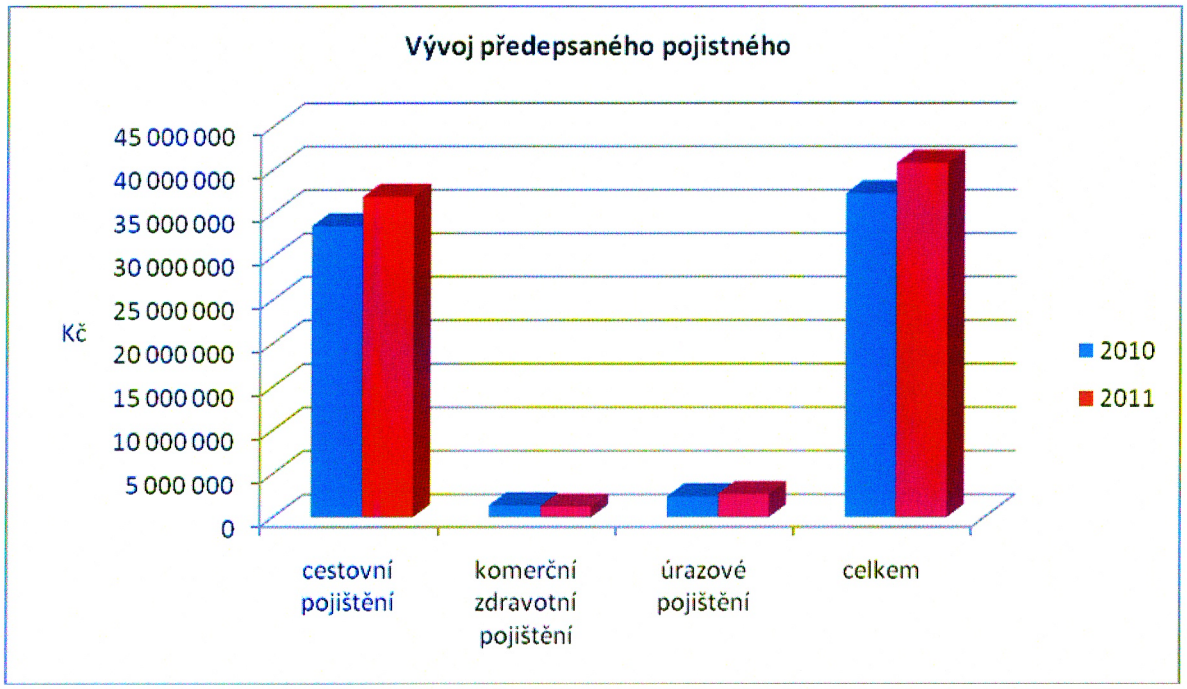
3.2.3 Portfolio produktů

Vitalitas vstoupila do 2011 s portfoliem produktů, které bylo významně modifikováno v předcházejícím období. Cílem uvedené modifikace bylo navýšení pojistné ochrany, další zlepšení procesů souvisejících s uzavíráním a správou pojistných smluv a uživatelského komfortu klientů. S ohledem na limitovanou výši základního kapitálu a podmínku plnit stanovené parametry solventnosti (včetně očekávané Solvency II) nebylo portfolio rozšířeno o produkty z dalších pojistných odvětví. Proto v hodnoceném období obsahovalo výhradně produkty zařazené v odvětví neživotního pojištění / pojištění osob. Rozsáhlé změny ale byly u vybraných produktů realizovány v posledním čtvrtletí 2011 v oblasti všeobecných pojistných podmínek. Aktualizované podmínky jsou již aktivně využívány od počátku 2012.

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Konkurenceschopnost produktů Vitalitas byla průběžně analyzována. S využitím závěrů těchto analýz je možné konstatovat, že portfolio produktů Vitalitas bylo ve 2011 plně srovnatelné s konkurenčními pojistiteli, a to typologicky i parametricky. Podíl jednotlivých produktových oblastí na celkovém objemu pojistného je znázorněn na obr. 2:

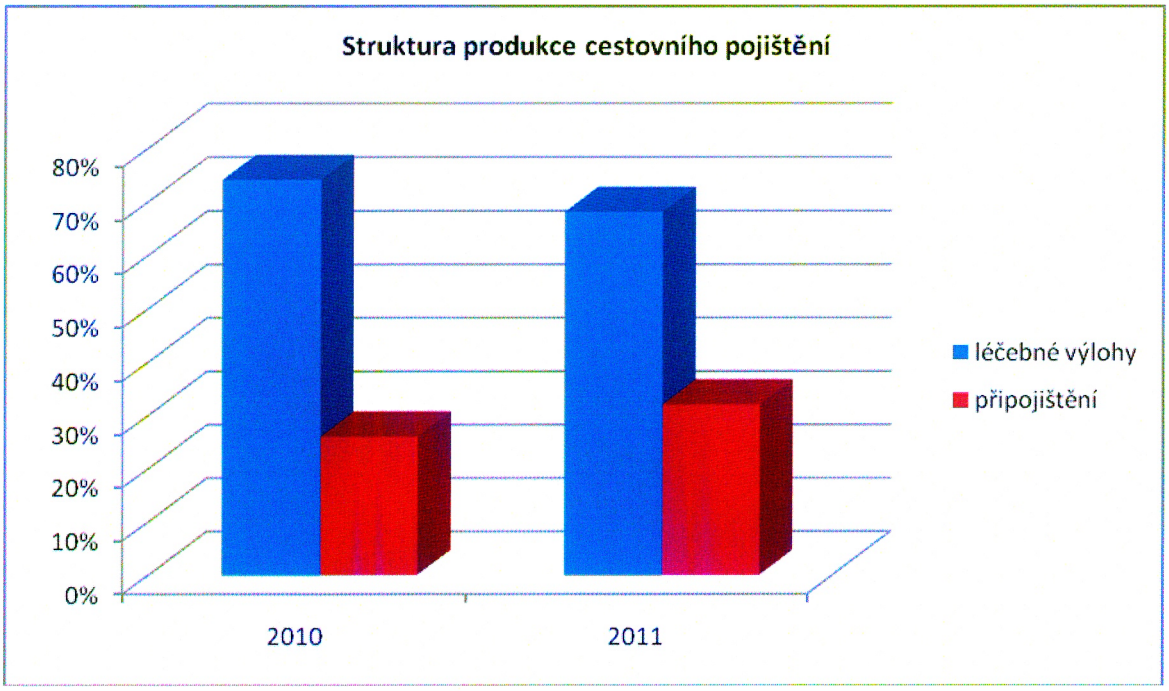
Obr. 2



Jednotlivé produktové oblasti portfolia 2011 je možné velmi stručně charakterizovat:

- cestovní pojištění bylo v hodnoceném období nosným produktem. Implementace vybraných částí SDK zajistila meziroční navýšení objemu předepsaného pojistného o cca 10 %. Současně významně posílila prodej doplňkových připojištění, jak je zřejmé z obr. 3:

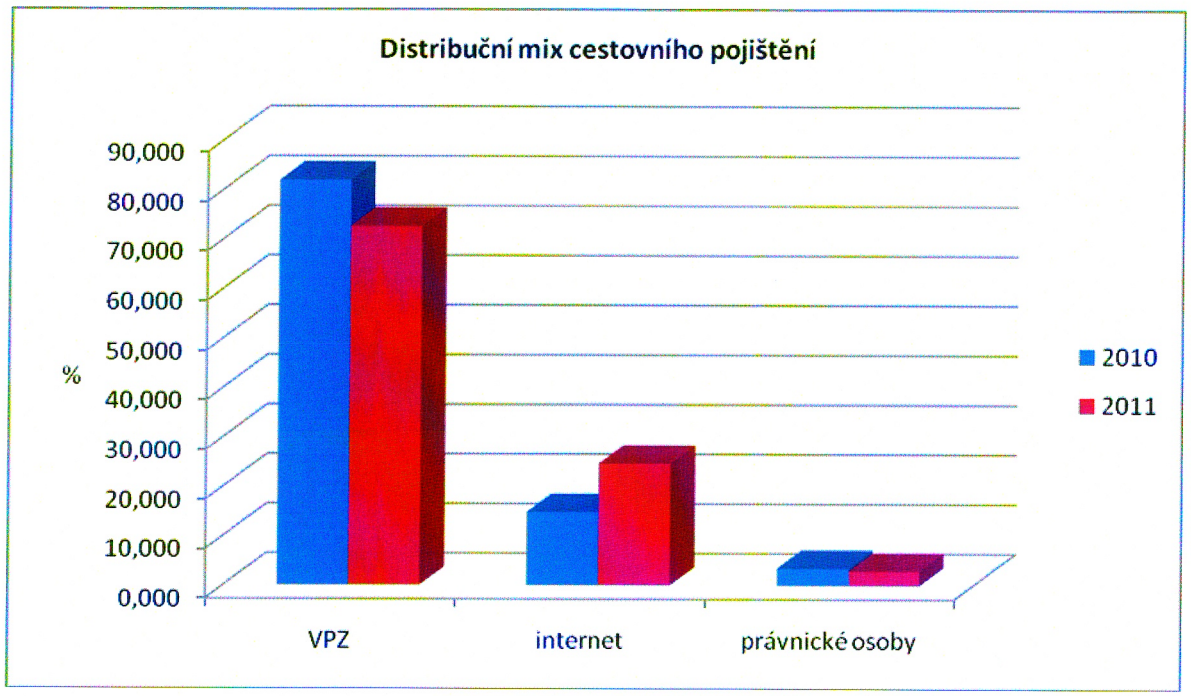
Obr. 3



AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1537

Základní cílovou skupinou produktu cestovního pojištění byly fyzické osoby, zejména pojištěnci OZP. Rostl také význam cílové skupiny právnických osob, kdy se v průběhu hodnoceného období podařilo získat několik referenčně mimořádně kvalitních nových klientů. Pokračoval pozitivní trend postupné změny distribučního mixu, konkrétně posilování významu elektronických distribučních kanálů. V roce 2011 se meziročně podíl elektronického prodeje zvýšil o cca 73 %, jak je zřejmé z obr. 4:

Obr. 4

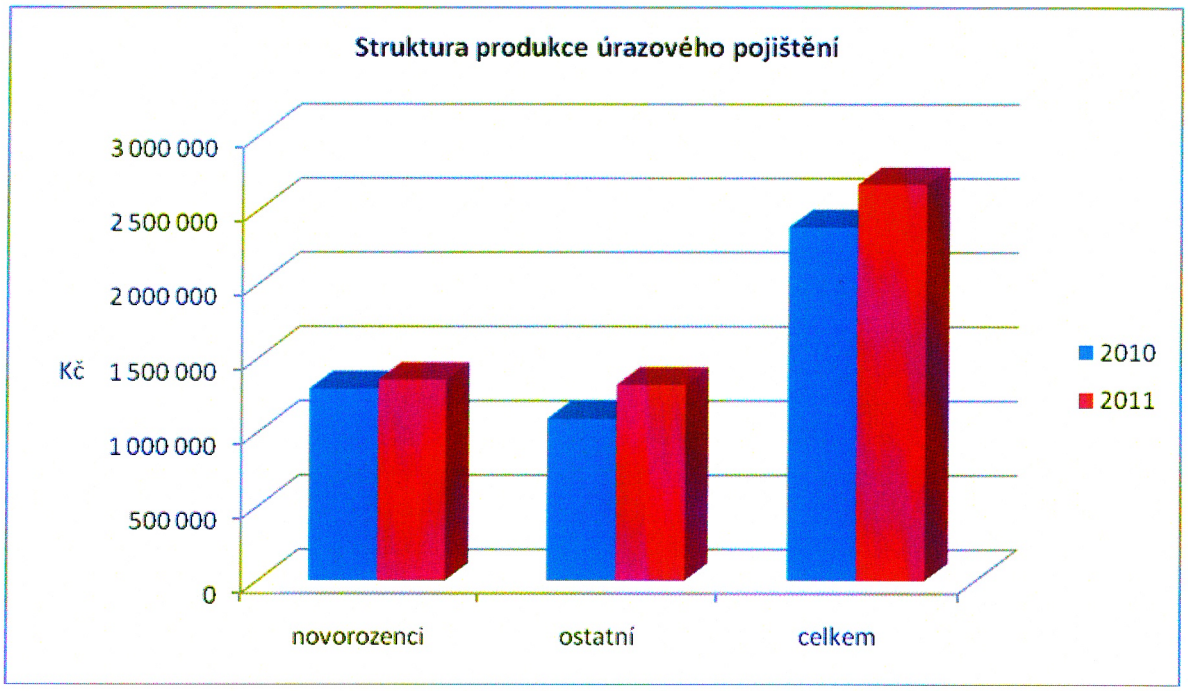


- úrazové pojištění je orientováno na cílovou skupinu fyzických osob, především pojištěnců OZP. V hodnoceném období úspěšně pokračovala nabídka uvedeného pojištění pro novorozence i navazujících programů, jak je znázorněno na obr. 5. Právě oblast úrazového pojištění představuje, s ohledem na klientskou orientaci OZP, zajímavý růstový potenciál pro příští období

- posílení pozice komerčního zdravotního pojištění je v současných podmínkách subjektivně výrazně omezeno skutečností, že Vitalitas nemá k dispozici vlastní distribuční síť. Objektivně pak tím, že neexistuje reálná a časově determinovaná vize reformy systému veřejného zdravotního pojištění v ČR

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. 1507

Obr. 5



3.2.4 Nezávislý řídicí a kontrolní systém

Aktivity a priority RKS v hodnoceném období byly vymezeny ročním plánem činnosti, který schválila dozorčí rada Vitalitas v závěru 2010. Organizačně zůstal RKS ´´mimo´´ kompetenční a finanční pravomoci hospodářského vedení Vitalitas a věcně reportuje přímo dozorčí radě společnosti. Ta zpracované výstupy činnosti RKS projednává v termínech vymezených plánem práce dozorčí rady. Pro informaci jsou také zpracované výstupy předávány představenstvu, resp. jedinému akcionáři.

Ve 2011 nebyla v rámci RKS identifikována kritická rizika, aktuálně nebo potenciálně ohrožující existenci, aktivity nebo činnost společnosti. Výstupy systému, zejména pak jednotlivé realizované analýzy, lze proto považovat za určité indikátory a doporučení, případně náměty orientované především do příštích období. S ohledem na uvedené skutečnosti je možné k problematice RKS velmi stručně konstatovat:

- systém navržený a implementovaný ve 2010 se plně osvědčil a nevyžadoval žádnou významnější modifikaci
- 2011 byl tak prvním rokem standardního provozu. RKS se v uvedeném období stal integrální součástí rozhodujících aktivit Vitalitas a jeho provoz byl zajištěn bez potřeby mimořádného navýšení nákladů
- RKS není samoúčelným nástrojem, ale jeho výstupy byly implementovány do standardních činností Vitalitas.

3.2.5 Zajištění

V oblasti produktů cestovního a úrazového pojištění pokračovala Vitalitas ve velmi konzervativní strategii, a to včetně řešení problematiky zajištění. I když ve střednědobém horizontu je pro Vitalitas finančně ´´nevýhodné´´, využívala možnosti externího zajištění také ve 2011. Partnerem byl dlouhodobý a spolehlivý zajistitel, společnost GenRe. S ohledem na

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

výši základního kapitálu a strukturu rizika považovalo vedení společnosti zajištění za nezbytné.

Základní informace o zajištění je uvedena v tab. 3:

Tab. 3

rok	*zajistné, tis. Kč*	*podíl zajistitele na plnění, tis. Kč*
2009	2.270	1.958
2010	2.113	1.060 *
2011	2.439	1.336 *

** bez zohlednění reálných pozdních a neohlášených škod 2011*

3.2.6 Flexibilní interní struktura

Organizační struktura ve 2011 plně reflektovala procesní orientaci, resp. procesní mapu. Jednou ze základních tezí strategického rámce je budování tzv. učící se společnosti, vyžadující vysokou flexibilitu interní struktury.

Proto je základní organizační jednotkou tým, který má vysoký stupeň autonomie. Složení a orientace týmů je vysoce variabilní, s ohledem na aktuální potřeby společnosti. Týmy jsou operativně posilovány externími spolupracovníky (v režimu ´´just in time´´). Změna organizační struktury, která byla ve 2010 vynucena (požadavky legislativy) implementací nezávislého řídícího a kontrolního systému, se plně osvědčila. Proto nebyla ve 2011 struktura upravována a ve stávající formě byla také fixována aktualizovaným organizačním řádem společnosti (platným od 01/01/12).

3.2.7 Prezentace společnosti, komunikace

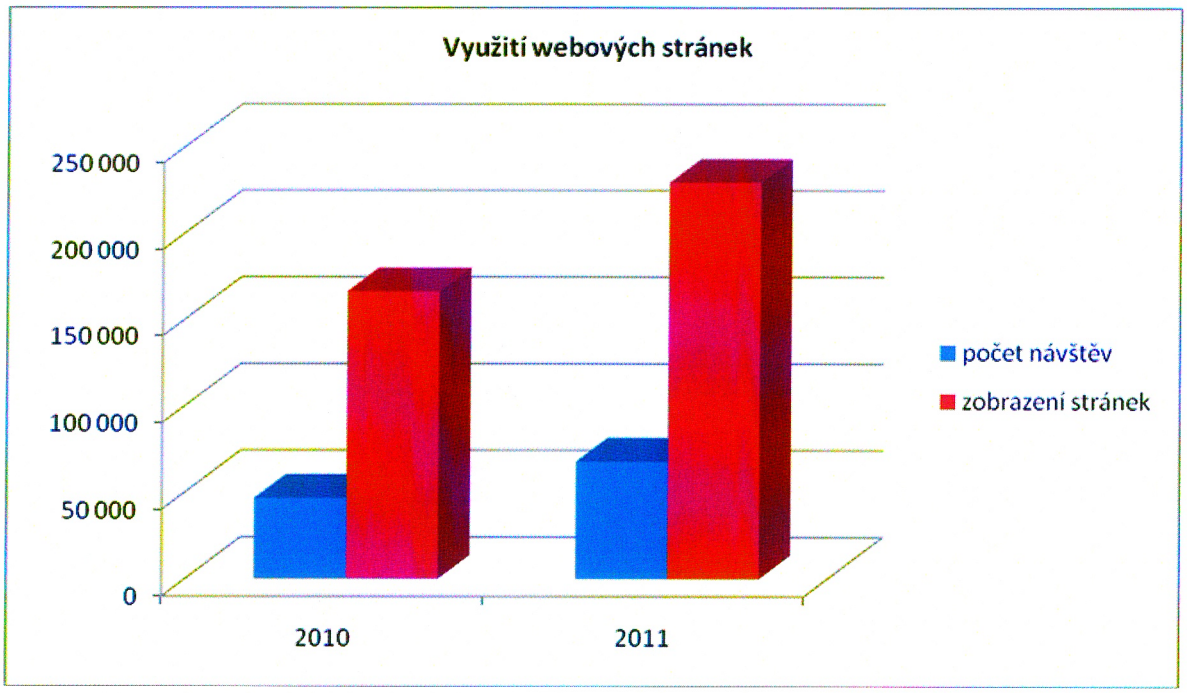
Probíhala v souladu s plánem 2011. Cílem bylo zejména efektivně pozicovat společnost směrem k vybraným cílovým skupinám. Mimořádný význam měla koordinace uvedených aktivit s OZP, která směřovala k nalezení a využití vhodných synergických efektů. Střednědobě je pak orientována na vytvoření společného komunikačního mixu společnosti a OZP.

Používanými nástroji byly ve 2011 zejména webové stránky Vitalitas a OZP, sponzoring handicapovaných sportovců a dětí. Meziroční výrazný nárůst zájmu klientů o webové stránky společnosti je zřejmý z obr. 6. S ohledem na rozpočet společnosti byly omezeny na nezbytnou míru ´´plošné´´ PR aktivity.

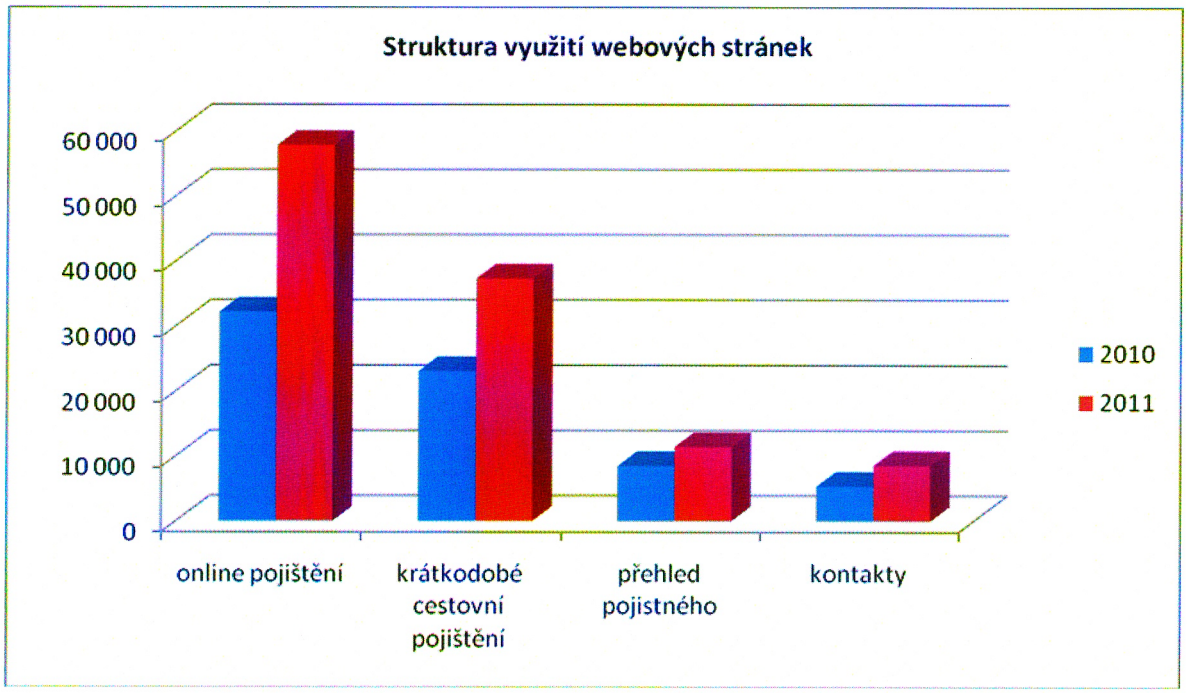
Kvalitní, otevřená a efektivní interní komunikace, je vedením společnosti trvale vnímána jako základní nástroj objektivizace a sdílení informací. Je podporovaná moderní IS / IT a komunikační technologií a byla v hodnoceném období dále intenzivně rozvíjena. Externí komunikace je orientována především na klienty a také v této oblasti je preferována její elektronická forma. Nejčastější okruhy komunikace realizované prostřednictvím webových stránek společnosti a její meziroční vývoj je znázorněn na obr. 7.

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Obr. 6



Obr. 7



AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1597

3.2.8 Režijní náklady

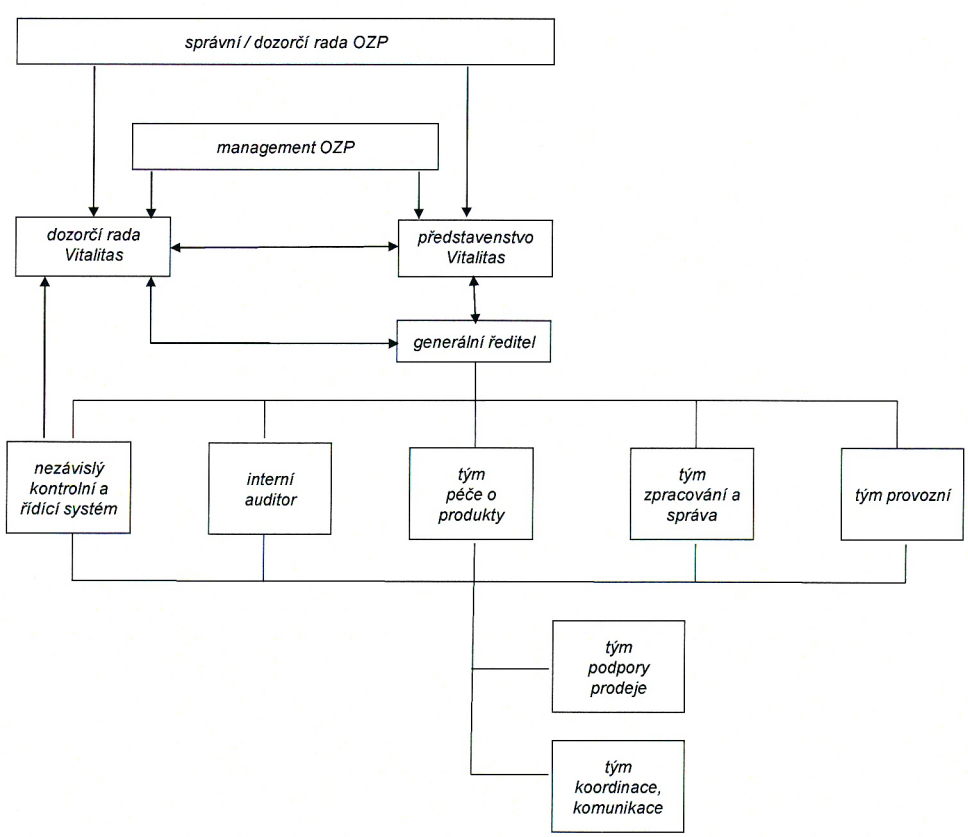
Minimalizace fixních nákladů je jedním z pilířů strategie společnosti. Protože dlouhodobě stabilní kmen pojištěnců prakticky neexistuje (většina pojistných smluv je uzavírána na dobu jednoho roku), jsou minimální fixní náklady jedním ze základních parametrů nutných pro ´´přežití´´ společnosti v případě masivního propadu pojistného.
Po skokovém navýšení fixních nákladů ve 2010, které bylo přímým následkem přemístění pražského pracoviště Vitalitas, se situace ve 2011 stabilizovala na úrovni předcházejícího roku.

Důslednou kontrolou, optimalizací nákladů a hledáním alternativ se podařilo dosáhnout určitých úspor, které nebyly realizovány formou skrytého deficitu a neomezily činnost společnosti. Střednědobě je vývoj nákladů stabilizovaný.

3.3 Informace o pracovněprávních vztazích

Ve 2011 nebyly realizovány žádné významné změny organizační struktury Vitalitas. V závěru hodnoceného období byl ale zpracován a schválen nový organizační řád společnosti. Kodifikoval změny provedené v předcházejících obdobích, a to v souvislosti s implementací nezávislého řídícího a kontrolního systému. Organizační schéma společnosti k 31/12/11 je znázorněno na obr. 8:

Obr. 8:



AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Kmen devíti zaměstnanců byl také ve 2011 stabilní a fluktuace nulová. Základní úkoly (tzn. zajistit core bussines a budovat vlastní know-how) byly úspěšně plněny. Současně byla realizována postupná implementace dalších prvků učící se organizace. S ohledem na situaci českého pojistného trhu, konkurence i pozici akcionáře se celkový objem mzdových prostředků meziročně významně nezměnil.

3.4 Informace o významných skutečnostech, podmínkách či situacích, které nastaly až po konci rozvahového dne

Návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty v souladu se stanovami (společenskou smlouvou) společnosti.

parametr	*tis. Kč*
výsledek hospodaření 2011	5.940
příděl do rezervního fondu	297
příděly do ostatních fondů	0
převod na nerozdělený zisk minulých let k úhradě ztrát minulých let	5.643
dividendy	0
tantiémy	0
ostatní (nerozdělený zisk)	0

Nejsou známy události nebo skutečnosti, které jako nejisté nebo ohrožující podmínky či situace existovaly ke konci rozvahového dne nebo nastaly do data zpracování této výroční zprávy a jejichž důsledky by změnily významným způsobem pohled na finanční situaci společnosti.

3.5 Informace o předpokládaném vývoji činnosti společnosti

Vnější podmínky 2011, které významně determinují činnost a aktivity společnosti, nebyly objektivně příznivé. Další odklad nezbytné reformy systému veřejného zdravotního pojištění v ČR nejen že nevytvořil prostor pro nasazení produktů komerčního zdravotního pojištění, ale současně oslabil a destabilizoval pozici zdravotních pojišťoven. Uvedené negativní vlivy kompenzovala společnost proaktivním přístupem, zejména implementací výstupů realizovaných projektů. Proto se ve 2011 podařilo dosáhnout plánovaných hospodářských výsledků.

S ohledem na informace veřejně dostupné v době přípravy textu lze pro 2012 předpokládat další významné zhoršení vnějších podmínek. Rizikovými faktory budou pravděpodobně:

- negativní prognóza vývoje české ekonomiky
- saturace českého pojistného trhu, zejména v oblasti produktů neživotního pojištění
- vážné strukturální problémy EU
- významná nejistota a obtížná predikovatelnost reakcí finančních trhů
- pokračující eroze systému veřejného zdravotního pojištění v ČR a z toho vyplývající nestabilní pozice zdravotních pojišťoven
- nepřipravenost smysluplné reformy uvedeného systému.

AUDIT ACTIVITY
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

V takové situaci bude strategie pro 2012 pravděpodobně velmi konzervativní. Primárním cílem bude udržet rozhodující ekonomické ukazatele v rovině 2011. Základními nástroji by se měl stát proaktivní přístup, inovativní projekty a operativní implementace jejich postupů do relevantních činností společnosti. Logickým krokem je také další posílení spolupráce Vitalitas a OZP, a to ve všech oblastech.

3.6 Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Vysoká flexibilita Vitalitas umožňuje velmi rychlou implementaci poznatků, postupů a dovedností získaných vlastními aktivitami v oblasti výzkumu a vývoje. To představuje potenciálně zajímavou konkurenční výhodu. V roce 2011 byly v této oblasti priority:

- *podpora elektronického uzavírání pojistných smluv*
- *společný distribuční koncept (SDK).*

3.6.1 Podpora elektronického uzavírání pojistných smluv

V současné situaci Vitalitas (stávající tržní pozice, limitované zdroje a kapacity) představuje elektronický prodej pojistných produktů prakticky jediný distribuční kanál s reálným potenciálem navýšení objemů prodeje. Protože v hodnoceném období bylo nosným produktem cestovní pojištění, soustředily se aktivity na podporu elektronického prodeje právě do této oblasti. Úpravou interních postupů a IS / IT došlo k reálnému zvýšení počtu přístupů na webové stránky společnosti a následně také navýšení objemů prodeje cestovního pojištění.

3.6.2 Společný distribuční koncept

V těsné spolupráci s OZP byl ve 2011 zpracován návrh SDK, jehož cílem bylo především:

- *využít produktů Vitalitas jako významného prvku stabilizace pojištěnců OZP, resp. získávání pojištěnců nových*
- *zvýšit kvalitu nabídky produktů Vitalitas na kontaktních místech OZP*
- *připravit nové technologie prodeje a komunikace s klienty, které budou využitelné Vitalitas i OZP, např. cross selling.*

První fáze implementace SDK byla velmi úspěšně realizována v závěru druhého čtvrtletí 2011 a významně přispěla k navýšení objemu předepsaného pojistného v oblasti cestovního pojištění. V závěru 2011 proběhla školení a semináře pro zaměstnance kontaktních míst OZP, které měly za cíl vytvořit podmínky pro aktivní nabídku dalších produktů Vitalitas.

Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

3.7 Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí

Hospodaření s odpady, které jsou během roku produkovány Vitalitas, je zajištěno v souladu se zákonem 185/2001 Sb.

3.8 Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku podniku v zahraničí

Vitalitas nemá žádnou organizační složku v zahraničí (viz příloha k účetní závěrce za rok 2011, bod 3.15, odstavec Organizační složky).

3.9 Informace o pořizování vlastních akcií, zatímních listů, obchodních podílů a akcií, obchodních podílů ovládající osoby a důvodech jejich pořízení

Vitalitas nevlastní zatímní listy, poukázky na akcie, opční listy, vyměnitelné a prioritní dluhopisy nebo podobné cenné papíry a práva s nimi spojená (viz příloha k účetní závěrce za rok 2011, bod 3.5, Investiční instrumenty).

3.10 Ostatní informace požadované podle zvláštních právních předpisů

Vitalitas se při své činnosti řídí zejména zákony č. 277/2009 Sb., č. 37/2004 Sb., č. 38/2004 Sb., vyhláškami č. 433/2009 Sb. a 434/2009 Sb., vše ve znění platných právních předpisů. Účetnictví je vedeno dle platného znění zákona č. 563/1991 Sb., vyhlášky č. 502/2002 Sb. a Českými účetními standardy pro pojišťovny.

Prověřování hospodářské činnosti probíhá v souladu s požadavky ČNB Odboru dohledu obezřetnosti nad pojišťovnami formou pravidelně vyplňovaných statistických výkazů (měsíční ,čtvrtletní, pololetní a roční prostřednictvím internetové aplikace SDNS).

3.11 Informace o cílech a metodách řízení rizik dané společnosti, včetně její politiky pro zajištění všech hlavních typů plánovaných transakcí, u kterých se použijí zajišťovací deriváty

Vitalitas uvedené deriváty nepoužívá.

3.12 Informace o cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti, kterým je účetní jednotka vystavena

Základní kapitál v roce 2011 plně postačoval Vitalitas k zajištění provozovaných pojišťovacích a souvisejících činností a aktivit. Proto také nečerpala (stejně jako v minulých obdobích) žádné úvěry, resp. nevyužívala žádné cizí zdroje. Zajištění požadované likvidity společnosti bylo řešeno v návaznosti na legislativou stanovenou míru solventnosti, kterou Vitalitas ve 2011 plnila s rezervou. Správa finančních zdrojů, kterými Vitalitas v 2011 disponovala, probíhala velmi konzervativně a byla determinována interními předpisy.

AUDIT ACCENTUM
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1037

Zpracoval (jméno, příjmení, podpis):	Jan Kecek	V Praze dne:	26.3.2012
Zpráva byla předložena statutárnímu orgánu společnosti ke schválení a zahrnutí do výroční zprávy společnosti za rok 2011 dne:		29.3.2012	
Převzal (jméno, příjmení, podpis):	Ing. Vladimír Polanecký		
Statutární orgán společnosti (jméno, příjmení, podpis):	Mgr. Rudolf Kubásek Ing. Vladimír Polanecký Vitalitas pojišťovna, a.s.		
Schváleno dne:	29.3.2012		

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

4. Způsob a rozsah zajištění společnosti

4.1 Přehled provozovaných pojišťovacích činností

skupina	*název skupiny*	*odvětví*	*název odvětví*
a)	*Pojištění úrazu a nemoci*		
		1.	*Úrazové pojištění*
		2.	*Pojištění nemoci*
h)	*Souhrnné neživotní pojištění*		
		18.	*Pojištění pomoci osobám v nouzi během cestování nebo pobytu mimo místa svého bydliště, včetně pojištění finančních ztrát bezprostředně souvisejících s cestováním*

4.2 Způsob a rozsah zajištění

Vitalitas v roce 2011 provozovala pojišťovací činnost v odvětví neživotních pojištění číslo 1, 2 a 18, uvedených v části B přílohy 1 zákona o pojišťovnictví. S ohledem na strukturu produktů a pojistné částky bylo zajištění realizováno pouze pro úrazové pojištění a cestovní pojištění. Jedná se o zajištění škodního nadměrku (X/L) s vlastním vrubem 300 tis. Kč na jednu pojistnou událost pro rizika léčebných výloh v zahraničí a odpovědnost za škodu, resp. 200 tis. Kč pro úrazové pojištění trvalých následků.

4.3 Zajistitel

V oblasti zajištění pojistných produktů Vitalitas pokračuje ve spolupráci se společností GenRe, která provozuje široké spektrum zajištění pro životní i neživotní pojištění. Kromě přenosu rizik se však také zabývá podporou pojišťovací činnosti, zejména v oblastech vývoje produktů, oceňování rizik a řízení pojistných událostí. GenRe je dceřinou společností Berkshire Hathaway Company, zajišťovnou s nejvyšší kapitalizací a ratingem finanční síly AA+ od několika renomovaných ratingových agentur.

5. Další informace

5.1 Mimobilanční závazky

(podrozvahové závazky)

Společnost si není vědoma žádných dalších, ani potenciálních závazků neuvedených v účetní závěrce. Společnost nemá k 31.12.2011 evidovány žádné mimobilanční závazky.

AUDIT CONSULTING s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

5.2 Zálohy

(významné poskytnuté zálohy zaúčtované k 31.12.2011 v členění na provozní a ostatní zálohy)

Zaplacená provozní záloha auditorské společnosti AUDIT ACTIVITY s.r.o. ve výši 109 tis. Kč k auditu za rok 2011.

Záloha SANTÉ ve výši 300 tis. Kč na náklady ZP Škoda auto za 11/11-10/12.

Zaplacená provozní záloha zajistiteli GenRe ve výši 300 tis. Kč jako minimální depozitní zajistné ve smyslu článku 7 smlouvy uzavřené mezi Vitalitas a GenRe, ze dne 29.11.2002.

Zaplacená provozní záloha společnosti CORIS Praha a.s. (asistenční služba) ve výši 50 tis. Kč ve smyslu článku 5 smlouvy, uzavřené mezi Vitalitas a CORIS Praha a.s., ze dne 28.11.2002.

5.3 Dlouhodobé významné pohledávky

(z účtové skupiny 32 – Ostatní pohledávky v analytickém členění)

Společnost nemá k 31.12.2011 žádné významné dlouhodobé pohledávky.

5.4 Dlouhodobé významné závazky

(s rozdělením na závazky z účtové skupiny 33 – Závazky z operací přímého pojištění a z operací zajištění a 36 – Ostatní závazky)

Společnost nemá k 31.12.2011 žádné významné dlouhodobé závazky.

5.5 Poměr mezi hodnotou vlastních zdrojů a požadovanou mírou solventnosti

Vývoj solventnosti (v tis. Kč)

parametr	*31.12.2011*	*31.12.2010*	*31.12.2009*	*31.12.2008*	*31.12.2007*
vlastní zdroje	110.706	104.766	98.999	117.597	112.213
míra solventnosti	6.291	5.659	6.008	8.951	7.592
poměr	17,58	18,51	16,48	13,14	14,78

Oproti minimu požadovaného kapitálu, které určuje garanční fond ve výši 90.000 tis. Kč (požadovaná míra solventnosti), jsou disponibilní vlastní zdroje vyšší o 23 %.

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

6. Zpráva představenstva společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. za rok 2011

Představenstvo (dále jen ´´PŘ´´) společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. (dále jen ´´Vitalitas´´) zajišťovalo v rozsahu vymezeném legislativou v průběhu roku 2011 obchodní vedení Vitalitas, a to včetně kontroly řádného vedení účetnictví.

Představenstvo se také průběžně zabývalo plněním plánovaných hospodářských ukazatelů stanovených Vitalitas pro hodnocené období, a to v kontextu její mise, vize a strategie. Ve své činnosti pak PŘ velmi těsně spolupracovalo s dozorčí radou Vitalitas.

V souladu s plánem práce PŘ pro 2011 bylo v uvedeném období realizováno šest řádných jednání. Nad uvedený rámec proběhlo také jedno jednání mimořádné.

PŘ na řádném jednání dne 29.03.2012 projednalo materiály související s administrativním a finančním ukončením roku 2011 a přípravou výroční zprávy za uvedené období včetně materiálů, které jsou případně nedílnou součástí této zprávy:

- Rozvaha pojišťoven k 31.12.2011
- Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31.12.2011
- Výkaz zisku a ztráty pojišťoven k 31.12.2011
- Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná) pro rok končící 31.12.2011
- Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 66 a, odst. 9 obch. zákoníku za rok 2011
- Prohlášení společnosti Vitalitas v souvislosti s auditem účetní závěrky k 31.12.2011
- Prohlášení společnosti Vitalitas v souvislosti s prověrkou Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2011
- Návrh na rozdělení hospodářského výsledku ve schvalovacím řízení za rok 2011
- zprávy nezávislého auditora:
    - Ověření řádné účetní závěrky k 31.12.2011
    - Ověření souladu výroční zprávy společnosti za rok 2011 s účetní závěrkou
    - Prověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami.

V rámci informací vyplývajících z projednávaných materiálů PŘ konstatuje, že Vitalitas v oblasti podnikatelské činnosti a stavu majetku v roce 2011:

- pokračuje v celkově pozitivním vývoji a plnění stanovených strategických cílů. Účetní závěrka potvrdila vytvoření hrubého zisku 2011 ve výši 7.698 tis. Kč a tím splnění plánu pro uvedené období. Protože již byly uhrazeny všechny náklady související se vstupem Vitalitas na český pojistný trh, zůstane čistý zisk ve výši 5.940 tis. Kč jako nerozdělený zisk a bude použit podle rozhodnutí valné hromady jediného akcionáře
- celková výše předepsaného pojistného přesáhla plánovanou hodnotu, nosným produktem bylo cestovní pojištění, dominantní cílovou skupinou pojištěnci OZP / fyzické osoby
- portfolio produktů bylo, v návaznosti na realizované analýzy (konkurentů, požadavků klientů aj.), průběžně optimalizováno. Rozhodujícím prvkem prodeje byli vázaní pojišťovací zprostředkovatelé, jejich podíl na celkovém objemu prodeje se ale meziročně opět snížil. Nejrychleji rostoucím distribučním kanálem se stalo, s meziročním nárůstem 73 %, elektronické uzavírání pojistných smluv

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

- investice v celkové výši 1.216 tis. Kč byly realizovány v těchto majetkových skupinách:
    - pořízené a zařazené 2011 v objemu cca 138 tis. Kč (výpočetní technika, standardní SW, obměna a doplnění běžného vybavení kanceláří)
    - pořízené ve 2011 v objemu cca 1.078 tis Kč (nové servery a obnova standardních PC)
- hmotný a nehmotný majetek Vitalitas dosahoval k 31.12.2011 pořizovací hodnotu 10.727 tis. Kč, z toho hodnota SW dosahuje 7.655 tis. Kč, Zbývající část, tzn. 3.072 tis. Kč, tvoří HW a běžné kancelářské vybavení.

Z uvedených skutečností a materiálů vyplývá, že představenstvo považuje cíle Vitalitas pro 2011 za splněné. V podnikatelské činnosti, ani ve stavu jejího majetku, neshledalo žádné závady.

V Praze dne: 29.03.2012

.....
Mgr. Rudolf Kubásek
předseda představenstva
Vitalitas pojišťovna, a.s.

.....
Ing. Vladimír Polanecký
místopředseda představenstva
Vitalitas pojišťovna, a.s.

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

7. Zpráva dozorčí rady společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. k roční účetní závěrce za rok 2011

Dozorčí rada (dále jen ´´DR´´) společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. (dále jen ´´Vitalitas´´) v roce 2011 realizovala osm řádných jednání DR, a to v souladu s plánem práce DR přijatým pro 2011. Nad uvedený rámec byla realizována dvě jednání mimořádná.

DR průběžně projednávala zprávy hospodářského vedení Vitalitas o podnikatelských aktivitách a jejich výsledcích (včetně finančních). V plánovaných termínech se zaměřila na hodnocení koncepčních a strategických záměrů Vitalitas pro příští období, resp. jejich rozpracování do podoby konkrétních projektů.

Nedílnou součástí činnosti DR bylo také hodnocení funkce nezávislého řídicího a kontrolního systému společnosti, včetně projednání konkrétních výstupů uvedeného systému.

DR na svém zasedání dne 29.03.2012 v souladu s plánem práce na 2012:

- projednala účetní závěrku Vitalitas za rok 2011
- projednala a vzala na vědomí výrok auditora za stejné období
- projednala a vzala na vědomí návrh představenstva na rozdělení zisku za rok 2011
- projednala a vzala na vědomí zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou.

DR konstatuje, že neshledala v činnosti vedení Vitalitas a v realizaci její podnikatelské činnosti porušení obecně závazných právních předpisů.

Po posouzení předložených materiálů doporučila dozorčí rada valné hromadě Vitalitas:

- schválit roční účetní závěrku společnosti za rok 2011
- schválit návrh na rozdělení zisku za období roku 2011
- schválit zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou.

Projednáno dozorčí radou společnosti dne 29.03.2012.

Ing. Miroslav Žiška
předseda dozorčí rady
Vitalitas pojišťovna, a.s.

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

8. Zprávy auditora AUDIT ACTIVITY s.r.o.

Ověření řádné účetní závěrky k 31. prosinci 2011
Ověření souladu výroční zprávy společnosti za rok 2011 s účetní závěrkou
Prověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemcem této zprávy nezávislého auditora je společnost Vitalitas pojišťovna, a.s.

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. za rok 2011 s účetní závěrkou, která je obsažena v bodech 9., 10. a 11. této výroční zprávy. K ověření účetní závěrky společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s., sestavené k 31. prosinci 2011, jsme dne 29. března 2012 vypracovali samostatnou Zprávu nezávislého auditora.

Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou.

Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. za rok 2011 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

AUDITORSKÁ SPOLEČNOST č.o. 149 KA ČR AUDIT ACTIVITY s.r.o.

AUDIT ACTIVITY s. r. o.
Sídlo: Na Výsluní 201/13, 100 00 Praha 10
Oprávnění vydané KAČR číslo 149

Auditor, který jménem společnosti vypracoval zprávu:
Ing. Pavla Kosová
Oprávnění vydané KAČR číslo 1557

STATUTÁRNÍ AUDITOR č.o. 1557 KA ČR Ing. Pavla Kosová

Datum vypracování: 29. března 2012

Zpráva bude součástí výroční zprávy společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. za rok 2011.

Zpráva byla vyhotovena celkem ve dvanácti výtiscích: 10x pro společnost, 2x pro auditora

Tato zpráva byla projednána se statutárním orgánem společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. dne 29. března 2012. Zprávu předložila Ing. Pavla Kosová.

ZPRÁVA O OVĚŘENÍ ZPRÁVY O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Příjemcem této zprávy nezávislého auditora je společnost Vitalitas pojišťovna, a.s.

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. za rok končící 31. 12. 2011. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. za rok končící 31. 12. 2011 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

AUDIT ACTIVITY s. r. o.
Sídlo: Na Výsluní 201/13, 100 00 Praha 10
Oprávnění vydané KAČR číslo 149

AUDITORSKÁ SPOLEČNOST č.o. 149 KA ČR AUDIT ACTIVITY s.r.o.

Auditor, který jménem společnosti vypracoval zprávu:
Ing. Pavla Kosová
Oprávnění vydané KAČR číslo 1557

STATUTÁRNÍ AUDITOR č.o. 1557 KA ČR Ing. Pavla Kosová

Datum vypracování: 29. března 2012

Zpráva bude součástí výroční zprávy společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. za rok 2011.

Zpráva byla vyhotovena celkem v dvanácti výtiscích: 10x pro společnost, 2x pro auditora.

Tato zpráva byla projednána se statutárním orgánem společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. dne 29. března 2012.

Zprávu předložila Ing. Pavla Kosová.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemcem této zprávy nezávislého auditora je společnost Vitalitas pojišťovna, a.s. a Česká národní banka vykonávající dohled nad činností pojišťovny.

Zpráva je určena jedinému akcionáři společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. Oborové zdravotní pojišťovně zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví.

Provedli jsme audit přiložené řádné účetní závěrky společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s., sestavené k 31. prosinci 2011, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2011, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2011 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod, další vysvětlující informace a přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011. Údaje o společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. jsou uvedeny v bodě 1.1. přílohy této účetní závěrky.

Účetní závěrku společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. za předcházející účetní období ověřila naše společnost a naše zpráva ze dne 30. března 2011 obsahovala výrok bez výhrad.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. k 31. 12. 2011 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2011 v souladu s českými účetními předpisy.

AUDIT ACTIVITY s. r. o.
Sídlo: Na Výsluní 201/13, 100 00 Praha 10
Oprávnění vydané KAČR číslo 149

AUDITORSKÁ SPOLEČNOST č.o. 149 KA ČR AUDIT ACTIVITY s.r.o.

Auditor, který jménem společnosti vypracoval zprávu:
Ing. Pavla Kosová
Oprávnění vydané KAČR číslo 1557

STATUTÁRNÍ AUDITOR č.o. 1557 KA ČR Ing. Pavla Kosová

Datum vypracování: 29. března 2012

Přílohy: Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty, Příloha k účetní závěrce k 31. 12. 2011

Zpráva byla vyhotovena celkem v osmi výtiscích: 5x pro společnost, 1x pro ČNB, 2x pro auditora

K údajům uvedeným ve Výroční zprávě společnosti bude vydána samostatná zpráva auditora.

Tato zpráva byla projednána se statutárním orgánem společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. dne 29. března 2012.

Zprávu předložila Ing. Pavla Kosová.

9. Rozvaha pojišťoven k 31.12.2011

ROZVAHA POJIŠŤOVEN

K rozvahovému dni: **31.12.2011**
Účetní jednotka:
Vitalitas pojišťovna, a.s.
IČ: **25710966**
Sídlo:
Tusarova 1152/36
170 00 Praha 7 - Holešovice

Zpracováno v souladu s Příl.1 vyhlášky č. 502/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

(v tis. Kč, bez des. míst)

	Legenda	Číslo řádku	Běžné účetní obd. Hrubá výše	Běžné účetní obd. Úprava	Běžné účetní obd. Čistá výše (1-2)	Minulé účetní obd. Čistá výše
	a	b	1	2	3	4
AKTIVA		x				
B.	Dlouhodobý nehmotný majetek, z toho:	2	7 689	6 900	789	1 433
	a) zřizovací výdaje	3	35	35		
	c) software	5	7 654	6 865	789	1 433
C.	Finanční umístění (investice)	7	129 676		129 676	125 549
III.	Jiná finanční umístění	18	129 676		129 676	125 549
	2. Dluhové cenné papíry, v tom:	20	38 096		38 096	35 280
	a) cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	21	9 357		9 357	11 519
	b) dluhopisy "OECD" držené do splatnosti	22	28 739		28 739	23 761
	6. Depozita u finančních institucí	26	91 580		91 580	90 269
E.	Dlužníci (Pohledávky)	32	2 064		2 064	2 238
I.	Pohledávky z operací přímého pojištění	33	782		782	865
	1. pojistníci	34	97		97	87
	2. pojišťovací zprostředkovatelé	35	685		685	778
II.	Pohledávky z operací zajištění	38	439		439	769
III.	Ostatní pohledávky	39	843		843	604
	2) ostatní pohledávky krátkodobé	41	843		843	604
F.	Ostatní aktiva	44	8 892	2 585	6 307	3 172
I.	Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a stavby (nemovitosti), a zásoby	45	4 115	2 585	1 530	673
	1) věci movité	46	4 115	2 585	1 530	673
	1.1) odpisovaný	47	4 115	2 585	1 530	673
II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	51	4 777		4 777	2 499
	1) běžné účty	52	4 630		4 630	2 362
	2) pokladna	53	13		13	4
	3) ceniny	54	134		134	133
G.	Přechodné účty aktiv	59	2 015		2 015	2 257
II.	Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:	61	364		364	221
	b) v neživotním pojištění	63	364		364	221
III.	Ostatní přechodné účty aktiv, z toho:	64	1 651		1 651	2 036
	a) dohadné položky aktivní	65	64		64	193
	b) příjmy příštích období	66	1 026		1 026	977
	c) náklady příštích odbobí - ostatní	67	561		561	866
AKTIVA CELKEM		68	**150 336**	**9 485**	**140 851**	**134 649**

AUDITACENTR s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Legenda		Číslo řádku	Běžné účetní obd. Hrubá výše a)	Běžné účetní obd. Úprava b) Podíl zajišťovatelů	Běžné účetní obd. Čistá výše (1-2)	Minulé účetní obd. Čistá výše
a		b	1	2	3	4
PASIVA		x				
A.	Vlastní kapitál	69			110 706	104 766
I.	Základní kapitál, z toho:	70			90 932	90 932
	a) základní kapitál zapsaný	71			90 932	90 932
V.	Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	78			1 293	1 005
VI.	Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období	79			12 541	7 062
	1) Nerozdělený zisk minulých let	80			12 541	7 062
VII.	Zisk nebo ztráta běžného účetního období	82			5 940	5 767
C.	Technické rezervy	84	24 310	1 958	22 352	23 885
	1. Rezerva na nezasloužené pojistné:	85	2 841	118	2 723	2 934
	3. Rezerva na pojistná plnění:	87	21 469	1 840	19 629	17 600
	5. Vyrovnávací rezerva	89				3 351
E.	Rezervy	95			3 706	309
	3. Ostatní rezervy	98			3 706	309
G.	Věřitelé (Závazky)	100			2 268	3 057
I.	Závazky z operací přímého pojištění	101			251	234
	1) pojistníci	102			143	115
	2) pojišťovací zprostředkovatelé	103			108	119
IV.	Závazky vůči finančním institucím	109			45	62
V.	Ostatní závazky, z toho:	110			1 972	2 761
	a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení	111			301	613
	b) ostatní závazky	112			1 671	2 148
H.	Přechodné účty pasiv	116			1 819	2 632
II.	Ostatní přechodné účty pasiv, z toho:	118			1 819	2 632
	a) dohadné položky pasivní	119			1 819	2 632
PASIVA CELKEM		120			**140 851**	**134 649**

Sestaveno dne: 9.3.2012

Vypracoval: Vilma Hamplová

telefon: 261 105 501

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
29.3.2012
Vitalitas pojišťovna, a.s.

Mgr. Rudolf Kubásek

Ing. Vladimír Polanecký

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání: pojišťovací činnost

AUDIT ACCOUNTING s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

10. Výkaz zisku a ztráty pojišťoven k 31.12.2011

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY POJIŠŤOVEN

Zpracováno v souladu s Příl.1 vyhlášky č. 502/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

K rozvahovému dni: **31.12.2011**

Účetní jednotka:

Vitalitas pojišťovna, a.s.

IČ: **25710966**

Sídlo:

Tusarova 1152/36

170 00 Praha 7 - Holešovice

(v tis. Kč, bez des. míst)

			2011	2011	2011	2010
Legenda		Číslo řádku	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek
a		b	1	2	3	4
I.	**Technický účet k neživotnímu pojištění**	x	x	x	x	x
1.	Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	1	x	x	x	x
	a) předepsané hrubé pojistné	2	40 641	x	x	x
	b) pojistné postoupené zajišťovatelům (-)	3	2 439	38 202	x	x
	c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	4	-128	x	x	x
	d) změna stavu rezervy na nazasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů (+/-)	5	83	-211	38 413	34 734
2.	Převedené výnosy z finančního umístění (investic) z Netechnického účtu (položka III.6.)	6	x	x	2 184	2 126
3.	Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	7	x	x	3	17
4.	Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:	8	x	x	x	x
	a) náklady na pojistná plnění:	9	x	x	x	x
	aa) hrubá výše	10	9 967	x	x	x
	ab) podíl zajišťovatelů (-)	11	1 336	8 631	x	x
	b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:	12	x	x	x	x
	ba) hrubá výše	13	2 454	x	x	x
	bb) podíl zajišťovatelů (-)	14	426	2 028	10 659	7 474
7.	Čistá výše provozních nákladů:	17	x	x	x	x
	a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	18	x	5 149	x	x
	b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	19	x	-143	x	x
	c) správní režie	20	x	16 596	x	x
	d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích (-)	21	x		21 602	24 590
8.	Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	22	x	x	389	317
9.	Změna stavu vyrovnávací rezervy (+/-)	23	x	x	-3 351	-3 351
10.	Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)	24	x	x	11 301	7 847

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

			2011	2011	2011	2010
Legenda		Číslo řádku	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Výsledek
a		b	1	2	3	4
III.	Netechnický účet	x	x	x	x	x
1.	Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)	64	x	x	11 301	7 847
3.	Výnosy z finančního umístění (investic):	66	x	x	x	x
	b) výnosy z ostatního finančního umístění (investic)	68	x	x	x	x
	bb) výnosy z ostatních investic	70	2 548	2 548	x	x
	c) změny hodnoty finančního umístění (investic)	71	x	221	x	x
	d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)	72	x		2 769	2 853
5.	Náklady na finanční umístění (investic):	74	x	x	x	x
	a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	75	x	154	x	x
	b) změny hodnoty finančního umístění (investic)	76	x	162	x	x
	c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	77	x	268	584	726
6.	Převod výnosů z finančního umístění (investic) na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)	78	x	x	2 184	2 126
7.	Ostatní výnosy	79	x	x	378	358
8.	Ostatní náklady	80	x	x	3 812	428
9.	Daň z příjmů z běžné činnosti	81	x	x	1 758	1 852
10.	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	82	x	x	6 110	5 926
15.	Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách	87	x	x	170	159
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období	88	x	x	5 940	5 767

Pozn.

Sestaveno dne: 9.3.2012 Vypracoval: Vilma Hamplová telefon: 261 105 501	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: 29.3.2012 Vitalitas pojišťovna, a.s. Mgr. Rudolf Kubásek Ing. Vladimír Polanecký
Právní forma účetní jednotky: akciová společnost	Předmět podnikání: pojišťovací činnost

Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

11. Příloha účetní závěrky pro rok končící k rozvahovému dni 31. prosince 2011

Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31.12.2011

Příloha účetní závěrky

(nekonsolidovaná) pro rok končící k rozvahovému dni 31. prosince 2011.

Účetní závěrka společnosti je sestavena za období 1.1.2011 - 31.12.2011.
Údaje v účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (údaje v tis. Kč), pokud není dále uvedeno jinak.

1. Obecný obsah

1.1. Charakteristika a hlavní aktivity

Společnost Vitalitas a.s. byla zapsána do obchodního rejstříku dne 17.11.1998 (IČ: 25710966). V souladu se zákonem č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví ve znění pozdějších předpisů bylo společnosti rozhodnutím MF ČR č.j. 322/62459/2002 ze dne 28.6.2002 umožněno podnikat v oblasti komerčního pojištění na území České republiky. V návaznosti na změnu podnikání společnost změnila název na Vitalitas pojišťovna, a.s., který byl zapsán do obchodního rejstříku dne 13.12.2002. Vitalitas pojišťovna, a.s. je plně vlastněna společností Oborová zdravotní pojišťovna zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví, Roškotova 1225/1, Praha 4. Společnosti Oborová zdravotní pojišťovna zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví a Vitalitas pojišťovna, a.s. jsou členy sdružení právnických osob PREVENCE (založeno dle zákona č. 40/1964 Sb., ve znění pozdějších předpisů, Občanský zákoník, registr zájmových sdružení právnických osob vedený u ObÚ MČ Praha 2, reg. č. 39/2222/98, zaregistrováno 15.12.1998) s předmětem činnosti v oblasti hájení zájmů členů sdružení při rozvoji a vytváření podmínek pro zlepšení zdravotní péče.

Sídlo společnosti:

Vitalitas pojišťovna, a.s.
Tusarova 1152/36
170 00 Praha 7

Pracoviště:

KUTA centrum
Zelený pruh 95/97
140 00 Praha 4

Členové představenstva:

předseda představenstva:	Mgr. Rudolf Kubásek
místopředseda představenstva:	Ing.Vladimír Polanecký
členové:	Mgr. Lenka Novotná

AUDITACENTRUM
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Členové dozorčí rady:

předseda dozorčí rady:	Ing. Miroslav Žiška
místopředseda dozorčí rady:	Stanislav Antoniv
člen:	Ing. Miloš Pešek

V souladu s § 44 zákona č.93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, vykonává dozorčí rada Vitalitas funkci výboru pro audit.

Změny v orgánech společnosti:

V průběhu roku 2011 došlo k ukončení členství v představenstvu Vitalitas pojišťovny u Ing. Jiřího Vitáčka, CSc., MBA, MSc. (člen představenstva) a Ing. Vladimíra Turka (místopředseda představenstva) a zvolení Mgr. Lenky Novotné do funkce člena představenstva dne 16.8.2011.
V dozorčí radě bylo ukončeno členství Ing. Michaela Smoly, MBA (místopředseda dozorčí rady) a zvolení Stanislava Antoniva do funkce místopředsedy dozorčí rady ke dni 16.8.2011.

Od 24.6.2011 jsou za společnost oprávněni jednat a podepisovat vždy dva členové představenstva společně.

1.2. Právní poměry

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou veškeré právní poměry společnosti v souladu se zákonem č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

2. Informace k jednotlivým položkám rozvahy a výkazu zisku a ztráty

2.1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavována na principu nepřetržitého trvání účetní jednotky a to tak, aby podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky.

Při vedení účetnictví a sestavování účetní závěrky společnost postupovala v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, vyhláškou MF 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 a Českými účetními standardy pro pojišťovny, kterými se stanoví postupy účtování pro pojišťovny, v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách. Účetní závěrka je sestavena na principu historických cen, který je modifikován přeceněním finančního umístění do cenných papírů na reálnou hodnotu.

AUDIT ACADEMY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

2.2. Informace k položkám rozvahy

Dlouhodobý nehmotný majetek

Zřizovací výdaje	stav k 1.1.2011	přírůstky	úbytky	k 31.12.2011
Pořizovací cena	35	0	0	35
Oprávky (-)	35	0	0	35
Zůstatková cena	0	0	0	0

Software	stav k 1.1.2011	přírůstky	úbytky	k 31.12.2011
Pořizovací cena	7 661	14	21	7 654
Oprávky (-)	6 228	658	21	6 865
Zůstatková cena	1 433	-644	0	789

Finanční umístění – Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou

	stav k 1.1.2011	přírůstky	úbytky	k 31.12.2011
Státní dluhové cenné papíry Tuzemské	6 058	368	1 036	5 390
Dluhové cenné papíry Zahraniční	5 461	145	1 639	3 967
Celkem	**11 519**	**513**	**2 675**	**9 357**

Popis	Splatnost	Nominál	Ks	Pořizovací cena-plášť	Pořizovací cena-AÚV	Reál.hodnota k 31.12.10-plášť	Reál. hodnota k 31.12.10-AÚV
CITIGROUP Float	30.10.2012	100 000	40	4 000	0	3 955	12
CZECH REPUBLIC	11.4.2015	10 000	500	4 975	137	5 253	137
Celkem				**8 975**	**137**	**9 208**	**149**

Dluhopisy obchodovatelné - reálná hodnota k 1.1.2011	**11 519**
Přírůstky	
nákup	0
naběhlý AÚV při pořízení	0
AÚV	293
přecenění	221
Úbytky	
prodej	0
splacení	-2 287
výplata kupónu	-226
přecenění	-163
Dluhopisy obchodovatelné - reálná hodnota k 31.12.2011	**9 357**

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Finanční umístění – Dluhové cenné papíry „OECD“ držené do splatnosti

	Pořizovací hodnota stav k 1.1.2011	Přírůstky	Úbytky	Pořizovací hodnota stav k 31.12.2011
Dluhopisy "OECD" držené do splatnosti-tuzemské	23 761	11 142	6 164	28 739
Dluhopisy "OECD" držené do splatnosti-zahraniční	0	0	0	0
Celkem	**23 761**	**11 142**	**6 164**	**28 739**

	Splatnost	Nominál	Ks	Pořizovací cena-plášť	Pořizovací cena-AÚV	Reál.hodnota k 31.12.11-plášť	Reál. hodnota k 31.12.11-AÚV
CZECH REPUBLIC	18.10.2012	10 000	410	4 185	29	4 184	29
CZECH REPUBLIC	16.9.2013	10 000	2 400	24 481	384	24 464	194
Celkem				**28 666**	**413**	**28 648**	**223**

* Pořizovací cena - plášť = cena pláště, za kterou je dluhopis do splatnosti veden v účetnictví = nominál+diskont (rozdíl mezi PH a nominálem), snížený o poměrnou část diskontu, který se do nákladů rozpouští rovnoměrně po celou dobu držby.

Dluhopisy držené do splatnosti - pořizovací hodnota k 1.1.2011	**23 761**
Přírůstky	
nákup	10 283
naběhlý AÚV při pořízení	26
AÚV	833
Úbytky	
prodej	0
splacení	-4 800
rozpuštění rozdílu mezi PH a nominálem (diskontu) do nákladů	-267
výplata kupónu	-1 097
Dluhopisy držené do splatnosti - pořizovací hodnota k 31.12.2011	**28 739**

Dlužníci (Pohledávky)

	Pohledávky k 31.12.2010	do splatnosti	po splatnosti	opravné položky	celkem
I.1	Za pojistníky	87	0	0	87
I.2.	Za makléři	778	0	0	778
II.	Ze zajištění	769	0	0	769
III.2)	Ostatní pohledávky	604	0	0	604
	Celkem	**2 238**	**0**	**0**	**2 238**

	Pohledávky k 31.12.2011	do splatnosti	po splatnosti	opravné položky	celkem
I.1	Za pojistníky	97	0	0	97
I.2.	Za makléři	685	0	0	685
II.	Ze zajištění	439	0	0	439
III.2)	Ostatní pohledávky	843	0	0	843
	Celkem	**2 064**	**0**	**0**	**2 064**

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

V uvedených krátkodobých pohledávkách jsou obsaženy i pohledávky za spřízněnými osobami specifikované dále (OZP).

Dlouhodobý majetek odpisovaný

Stroje a zařízení	stav k 1.1.2011	přírůstky	úbytky	k 31.12.2011
Pořizovací cena	3 102	125	190	3 037
Oprávky (-)	2 429	346	190	2 585
Pořízení majetku*	0	1 078	0	1 078
Zůstatková cena	673	857	0	1 530

*Servery SUN M3000 pro zabezpečení provozu pojistných produktů v hodnotě 1.022 tis. Kč a dva ks PC v hodnotě 56 tis. Kč budou zařazeny do užívání v průběhu ledna 2012.

Přechodné účty aktiv

a) obsahují výdaje, které se jako náklad vztahují k budoucím obdobím.
Položka G. II. b) obsahuje výdaje na inzerci a reklamní prezentaci v částce 86 tis. Kč, náklady na výrobu brožur, letáků a karet k cestovnímu pojištění pro rok 2012 v částce 273 tis. Kč,
Položka G. III. c) obsahuje časově rozlišené výdaje v souvislosti s nájemným v částce 288 tis. Kč, v roce 2011 zaplacené výdaje na správní režii příštích let v částce 88 tis. Kč a náklady roku 2012 na procesorové licence Informix v částce 106 tis. Kč.
Na zdravotní náklady asistenční společnosti CORIS v částce 79 tis. Kč byla vytvořena v roce 2011 rezerva na ohlášené léčebné výlohy.

b) obsahují příjmy, které se jako výnos vztahují k danému období, ale očekávají se až v budoucnu.
Položka G III. a) obsahuje očekávané úroky z termínovaných účtů za období roku 2011 v částce 64 tis. Kč.
Položka G III. b) obsahuje příjmy příštích období za komerční pojištění zaměstnanců společnosti Škoda Auto v částce 1.026 tis. Kč.

Vlastní kapitál

	Vlastní kapitál	stav k 1.1.2011	přírůstky	úbytky	k 31.12.2011
I.1.	Základní kapitál zapsaný	90 932	0	0	90 932
I.2.	Změny základního kapitálu	0	0	0	0
V.	Rezervní fond	1 005	288	0	1 293
VI.1.	Nerozdělený zisk minulých let	7 062	5 479	0	12 541
VI.2	Neuhrazená ztráta minulých let	0	0	0	0
VII.	Zisk a ztráta běžného období	5 767	5 940	5 767	5 940
	Vlastní kapitál	104 766	11 707	5 767	110 706

V roce 2011 nebyly vyplaceny žádné dividendy z hospodářského výsledku roku 2010.

Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Technické rezervy

2010	Rezervy	brutto	podíl zajistitele	netto
C.1.	Nezasloužené pojistné	2 969	35	2 934
C.3.	Pojistná plnění	19 014	1 414	17 600
C.5.	Vyrovnávací rezerva	3 351	0	3 351
	Rezervy celkem	**25 334**	**1 449**	**23 885**

2011	Rezervy	brutto	podíl zajistitele	netto
C.1.	Nezasloužené pojistné	2 841	118	2 723
C.3.	Pojistná plnění	21 469	1 840	19 629
C.5.	Vyrovnávací rezerva	0	0	0
	Rezervy celkem	**24 310**	**1 958**	**22 352**

V souvislosti s pozorovaným škodným poměrem došlo k mírnému snížení parametru propočtového procenta pro stanovení výše rezervy na vzniklá nehlášená pojistná plnění (rok 2010 – 30,8%, rok 2011 – 30,7%). Dopady změn stavů rezerv byly promítnuty do výsledku hospodaření běžného období.

Společnost žádné jiné technické rezervy v období roku 2011 nevytvořila. V položce pasiv nejsou vytvořeny žádné fondy určené ke stejnému účelu použití jako vyrovnávací rezerva. Ze všeobecných pojistných podmínek nevyplývají žádné prémie a slevy, proto tato rezerva není tvořena.

Položka E.3. obsahuje vytvořené ostatní rezervy na možné soudní spory spojené s cestovním pojištěním, které nejsou zahrnuty v položce C. technické rezervy, a to ve výši 675 tis. Kč.
Další významnou položku tvoří rezerva na budoucí výdaje vztahující se nákladově k hospodářskému výsledku roku 2011 z titulu odměn statutárním orgánům ve výši 2.219 tis. Kč a dále na nevyplacené bonusy a odměny zaměstnanců v částce 812 tis. Kč. K datu účetní závěrky nebyla schválena jejich skutečná výše, proto se o těchto odměnách nedá uvažovat jako o jednoznačném závazku. V průběhu roku 2011 došlo s ohledem na judikaturu ke změně metodiky účtování položek hrubých mezd, na které se v předchozích letech tvořila dohadná položka. V přiznání k dani z příjmů právnických osob za rok 2010 byla takto vytvořená dohadná položka ve výši 783 tis, Kč. vyloučena z daňových nákladů a v roce 2011 rozpuštěna jako nedaňový náklad snižující daňové mzdové náklady vztahující se k roku 2010.

V souladu se zákonem č. 277/2009 o pojišťovnictví, §64, odst. 1, společnost od 1.1.2010 se netvoří vyrovnávací rezerva. V návaznosti na § 140 odst. 2 výše zmíněného zákona rozhodlo představenstvo společnosti o rovnoměrném rozpouštění vytvořené rezervy po dobu dvou let. Stav vyrovnávací rezervy k 31.12.2009 ve výši 6.702 tis. Kč byl rozpuštěn do výnosů následovně:
50% hodnoty rezervy v částce 3.351 tis. Kč k 31.12.2010
50% hodnoty rezervy v částce 3.351 tis. Kč k 31.12.2011.
Stav vyrovnávací rezervy k 31.12.2011 je v hodnotě 0 Kč.

Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Věřitelé (Závazky)

Položka G

Obsahují pouze krátkodobé závazky do splatnosti. Tato položka obsahuje i závazky za spřízněnými osobami specifikované dále (OZP).

Závazky vůči finančním institucím

Položka G IV. závazky vůči finančním institucím obsahuje závazek 45 tis. Kč vůči ČSOB Asset Management, a.s. za správu portfoliových účtů.

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění a z titulu daní

Položka G V. a)

Závazek vůči	**Stav k 31.12.2010**			**Stav k 31.12.2011**		
	do splatnosti	po splatnosti	Celkem	do splatnosti	po splatnosti	Celkem
OSSZ	123	0	123	148	0	148
Zdrav. pojišťovnám	244	0	244	64	0	64
Vyměřené penále	0	0	0	0	0	0
Celkem	**367**	**0**	**367**	**212**	**0**	**212**

Závazky z titulu daní	**Stav k 31.12.2010**			**Stav k 31.12.2011**		
	do splatnosti	po splatnosti	Celkem	do splatnosti	po splatnosti	Celkem
Daň z příjmů PO	(-320)	0	(-320)	(-517)	0	(-517)
Daň ze závislé čin.	245	0	245	89	0	89
Ostatní daně	(-1)	0	(-1)	(-2)	0	(-2)
Vyměřené penále	0	0	0	0	0	0
Celkem	**(-76)**	**0**	**(-76)**	**(-430)**	**0**	**(-430)**

Ostatní závazky

Položka G V. b) ostatní závazky obsahuje závazky vůči zaměstnancům v částce 445 tis. Kč, závazky dodavatelům v částce 416 tis. Kč, dále závazek vůči asistenční službě CORIS v částce 210 tis. Kč a též přijatou zálohu 600 tis. kč od společnosti Škoda AUTO na pojištění svých zaměstnanců.

Přechodné účty pasiv obsahují budoucí výdaje, které jsou nákladem roku 2011 a příjem daru na možné výnosy příštích období.

Položka H. II. a) obsahuje např. náklady na auditorské služby ve výši 109 tis. Kč, nevyfakturované náklady na pojistné smlouvy ve výši 64 tis. Kč a náklady na ostatní služby ve výši 22 tis. Kč. Dále je jako dohadný účet pasivní evidován nevyčerpaný účelově určený dar na úhradu novorozeneckého a dětského úrazového pojištění ve výši 1 505 tis. Kč spolu s dosud nevyměřenou darovací daní v předpokládané výši 119 tis. Kč.
Od roku 2011 se očekávané náklady na odměny statutárních orgánů a zaměstnanců účtují jako tvorba ostatní rezervy v položce E.3.

Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Vztahy mezi spřízněnými osobami

K rozvahovému dni jsou evidovány vztahy vůči jedinému akcionáři, kterým je Oborová zdravotní pojišťovna zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví, Roškotova 1225/1, Praha 4.

Pohledávky	**k 31.12.2010**	**k 31.12.2011**
z položky E I.2. aktiv	399	289
Pohledávky celkem	**399**	**289**

Závazky	**k 31.12.2010**	**k 31.12.2011**
z položky G I.2. pasiv	111	98
z položky G V.b) pasiv	22	0
Závazky celkem	**133**	**98**

2.3. Informace k položkám výkazu zisku a ztráty

Finanční umístění

Náklady a výnosy z finančního umístění jsou prvotně zaúčtovány na netechnické účty a k poslednímu dni každého čtvrtletí jsou čisté výnosy z finančního umístění převedeny na technický účet neživotního pojištění. Převedené výnosy z finančního umístění obsahují výnosy z finančního umístění snížené o náklady na správu finančního umístění, náklady na realizaci finančního umístění a zaúčtované náklady z přecenění finančního umístění. Převody výnosů jsou prováděny z důvodu věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví. Zajišťovatelé nemají žádný podíl na ostatních technických výnosech pojišťovny.

Výnosy z běžné činnosti

	2010		**2011**	
	Tuzemsko	**Zahraničí**	**Tuzemsko**	**Zahraničí**
Pojišťovací činnost	35 037	0	38 202	0
Použití pojistných rezerv	21 209	0	18 952	0
Finanční	2 853	0	2 769	0
Ostatní	375	0	381	0
Výnosy celkem	**59 474**	**0**	**60 304**	**0**

Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Náklady - Správní režie

Správní režie	2010	2011
Mzdové náklady	5 653	4 756 *
Odměny statutárním orgánům	1 655	0 **
Sociální a zdravotní pojištění	2 095	1 805 ***
Sociální náklady	581	531
Nájemné	1 399	1 417
Poradenské služby	1 126	1 164
Asistenční služby	2 283	2 330
Spotřeba materiálu	570	653
Poštovné, telefony	332	304
Služby výpočetní techniky	2 066	2 042
Ostatní správní náklady	500	591
Odpisy dlouhodobého majetku	1 110	1 003
Celkem správní režie	**19 370**	**16 596**

* Hodnota snížena o rozpuštění dohadné položky z roku 2010 v částce -783 tis. Kč, na bonusy a odměny vztahující se k hospodářskému výsledku roku 2011 je tvořena rezerva ve výši 606 tis. Kč

** K datu 31.12.2011 je na dosud neschválené odměny statutárním orgánům tvořena rezerva ve výši 1 656 tis. Kč

*** Hodnota snížena o rozpuštění dohadné položky z roku 2010 v částce - 61 tis. Kč, na sociální a zdravotní pojištění k bonusům a odměnám vztahujícím se k hospodářskému výsledku roku 2011 je vytvořena rezerva ve výši 769 tis. Kč (34% základu)

Vztahy mezi spřízněnými osobami

Byly uskutečněny transakce s jediným akcionářem, kterým je Oborová zdravotní pojišťovna zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví, Roškotova 1225/1, Praha 4.

Výnosy	k 31.12.2010	k 31.12.2011
Slevy – pojištěnci OZP	6 652	7 755
Čerpání daru na podporu úrazového pojištění dětí do jednoho roku, klientů OZP*	1 447	1 560
Výnosy celkem	**8 099**	**9 315**

* PREVENCE, zájmové sdružení právnických osob (Oborová zdravotní pojišťovna zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví a Vitalitas pojišťovna, a.s.) – v roce 2011 obdržen dar ve výši 2 000 tis. Kč (v 2010 – 1 000 tis. Kč)

Náklady	k 31.12.2010	k 31.12.2011
Služby – nájemné vč. služeb	756	497
Služby - sjednávání smluv a inkaso pojistného	2 680	2 798
Ostatní – telefony - terminály OZP, další	81	192
Náklady celkem	**3 517**	**3 487**

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Odměny auditorské společnosti

V roce 2011 je do nákladů společnosti účtována částka 104 tis. Kč, jedná se o poměrnou část prací provedených v roce 2011 z celkové hodnoty auditu za rok 2010 ve výši 207 tis. Kč. Další nákladová položka v částce 109 tis. Kč je časové rozlišení ve vazbě na provedení dílčího auditu roku 2011 za období leden až červen 2011. Společnost má uzavřenou smlouvu na audit roku 2011 se společností AUDIT ACTIVITY s.r.o., Na Výsluní 201/13, Praha 10 v celkové roční výši 218 tis. Kč včetně DPH.

Odměny statutární auditorské společnosti za účetní období (platby vč. DPH)	**2011**
Povinný audit účetní závěrky - doplatek za audit roku 2010	104
Povinný audit účetní závěrky – záloha na audit roku 2011	109
Jiné ověřovací služby	0
Daňové poradenství	0
Jiné neauditorské služby	0
Celkem	**213**

Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

3. Jiné informace

3.1. Účetní postupy

a) Předepsané pojistné

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

b) 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 náklady pojišťovny spojené s likvidací pojistných událostí. O nákladech na pojistná plnění se účtuje v okamžiku ukončení likvidace pojistné události a stanovení výše plnění.

c) Pořizovací náklady na pojistné smlouvy

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

d) Časové rozlišení nákladů a výnosů

Náklady a výnosy jsou účtovány v časové souvislosti do období, ke kterému náleží. Jedná se o náklady, výnosy, výdaje a příjmy, související s následným účetním obdobím. Obsah jednotlivých položek časového rozlišení uvedených v rozvaze je přesněji uveden v části 2.2.

e) Rezerva na nezasloužené pojistné

Objem rezervy na nezasloužené pojistné vyjadřuje část předepsaného pojistného vztahujícího se k budoucím účetním obdobím. Vypočítá se jako součet těchto částí pro jednotlivé pojistné smlouvy použitím metody „pro rata temporis". V souladu se zajistnými smlouvami se určuje podíl zajistitelů.

f) Rezerva na pojistná plnění

Rezerva na pojistné plnění se tvoří ve výši očekávaných nákladů na pojistné události.
Vzhledem k okamžiku výpočtu rezervy můžeme pojistné události rozdělit do několika stavů na vyřízené, nevyřízené a neohlášené. Vyřízené pojistné události tvorbu rezervy jako jediné neovlivňují. Rezerva se vyčísluje odděleně podle jednotlivých stavů.
Nevyřízené pojistné události již byly pojišťovně nahlášeny, ale nebyla dokončena jejich likvidace a není zjištěna výše plnění. Neohlášené pojistné události nastaly před okamžikem určení rezervy, ale k tomuto okamžiku nebyly pojišťovně nahlášeny.
Rezerva na pojistná plnění z nevyřízených pojistných událostí se stanovuje jednotlivě ke každému případu pojistné události a během celého procesu likvidace je evidována v informačním systému včetně veškerých změn provedených na základě dalších zjištěných skutečností.
Rezerva na pojistná plnění z neohlášených pojistných událostí se vypočítá matematicko-statistickou metodou a metodou kvalifikovaného odhadu.
Rezerva na pojistná plnění obsahuje i očekávané náklady na likvidaci pojistných událostí.

AUDIT ACTIVE s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

V souladu se zajistnými smlouvami se určuje podíl zajistitelů.

K 31.12.2011 bylo provedeno zpětné vyhodnocení velikosti rezerv na nevyřízená pojistná plnění (run off analýza) porovnáním výše rezervy vytvořené k 31.12.2010 se skutečnou potřebou rezervy určenou podle skutečností nastalých v průběhu roku 2011.
Výsledek analýzy je uveden v následujícím přehledu:

1. Stav rezervy na pojistná plnění RBNS k 31.12.2010	4 629 tis. Kč
2. Plnění v období 2011 za ohlášené škody vzniklé do 31.12.2010	1 682 tis. Kč
3. Stav rezervy RBNS k 31.12.2011 za škody vzniklé do 31.12.2010	1 814 tis. Kč
4. Výsledek Run off (ř1-ř2-ř3)	1 133 tis. Kč

g) Rezerva na prémie a slevy

Ze všeobecných pojistných podmínek nevyplývají žádné prémie a slevy. Při sjednání nových pojištění se slevy poskytují formou snížení předepsaného pojistného.

h) Vyrovnávací rezerva

Podle nově platné legislativní úpravy § 140 odst. 2 zákona č.277/2009 Sb., se vyrovnávací rezerva již pro odvětví provozovaná pojišťovnou netvoří. Na základě usnesení č. 06/09 řádného zasedání představenstva společnosti se vytvořená vyrovnávací rezerva rovnoměrně rozpustila v letech 2010 a 2011. Jedná se o částku 3.351 tis. Kč, která navýšila výnosy let 2010 a 2011. K 31.12.2011 je vyrovnávací rezerva plně rozpuštěna.

i) Rezerva pojistného neživotních pojištění

Tato rezerva se vzhledem k nabízeným produktům neuplatňuje.

j) Podíl zajistitelů na technických rezervách

Společnost vykazuje v pasivech pojistně technické rezervy v jejich čisté výši, tj. po zohlednění podílu zajistitelů. Výše tohoto podílu je stanovena na základě ustanovení příslušných zajistných smluv, způsobů zúčtování se zajistiteli a dále s přihlédnutím k principu opatrnosti. K datu účetní závěrky společnost vykazuje podíl zajistitelů na rezervě na nezasloužené pojistné, na rezervě na pojistná plnění. Zajistitel se nepodílí na případně vzniklých dalších pojistně technických rezervách.

k) Rezerva na ostatní rizika a ztráty - účetní

Rezerva je tvořena na možné soudní spory spojené s cestovním pojištěním, které nejsou zahrnuty mezi technické rezervy. Dále je tvořena rezerva na budoucí náklady z titulu odměn statutárním orgánům a na náklady na nevyplacené bonusy a odměny zaměstnanců vztahující se k roku 2011. Jedná se o odměny, u kterých k datu účetní závěrky nebyla schválena jejich skutečná výše, proto se o nich nedá uvažovat jako o jednoznačném závazku.

l) Finanční umístění

Finanční umístění je složeno z dluhových cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování, dále z dluhových cenných papírů členských zemí „OECD“ držených do splatnosti a depozit u bank. Cenné papíry jsou v okamžiku pořízení oceňovány pořizovací

Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru jsou přímé náklady s pořízením související, např. emisní ážio, poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám. Součástí pořizovací ceny nejsou zejména úroky z úvěrů na pořízení cenných papírů a podílů a náklady spojené s držbou cenného papíru. Depozita u bank jsou k okamžiku pořízení účtovány v nominálních hodnotách. V průběhu účetního období se účtuje o úrokovém výnosu na vrub příslušného účtu cenných papírů a depozit a ve prospěch příslušných výnosů. Finanční umístění určené k obchodování se přeceňuje na reálnou hodnotu ke konci každého čtvrtletí. Změny reálné hodnoty u cenných papírů jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty. Dluhové cenné papíry držené do splatnosti jsou oceněny v pořizovací hodnotě pláště s naběhlým AÚV a depozita u bank v hodnotě nominální. U cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou je kurzový rozdíl součástí této hodnoty a samostatně se o něm neúčtuje.

m) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je majetek v pořizovací ceně 3 tis. Kč a vyšší a s dobou použitelnosti delší než jeden rok. Dobou použitelnosti se rozumí doba, po kterou je majetek využitelný pro současnou nebo uchovatelný pro další činnost.
Dlouhodobý majetek se odpisuje z pořizovací ceny (zvýšené pořizovací ceny) rovnoměrně po dobu jeho používání. Zvýšená pořizovací cena je původní pořizovací cena zvýšená o hodnotu výdajů na provedené technické zhodnocení. Za technické zhodnocení dlouhodobého majetku se považuje výdaj převyšující (u jednotlivého majetku a v jednom účetním období) částku 40 tis. Kč, s tím, že dochází ke změně účelu využití, rozšíření vybavenosti nebo použitelnosti majetku, zlepšení technických parametrů nebo užitných vlastností a prodloužení doby životnosti předmětného majetku.
Dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou 60 tis. Kč a nižší je odepisován po dobu 24 měsíců, s pořizovací cenou vyšší než 60 tis. Kč je odepisován dle zákona o daních z příjmů. Dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou 40 tis. Kč a nižší je odepisován rovnoměrně po dobu 24 měsíců, s pořizovací cenou vyšší než 40 tis. Kč je odepisován měsíčně dle určené doby použitelnosti, která vychází ze zákona o daních z příjmů. V případě každého jednotlivého technického zhodnocení platí výše uvedená doba odepisování pro zvýšenou pořizovací cenu.
Odpisování je rovnoměrné a je započato v měsíci následujícím po dni uvedení majetku (technického zhodnocení) do užívání. Odepisování jednotlivých předmětů je uvedeno v odpisovém plánu účetní jednotky.
Daňové odpisy jsou uplatňovány rovnoměrně v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. K datu účetní závěrky, v rámci inventarizací, je posuzována reálná hodnota dlouhodobého majetku s případnou úpravou odpisů, odpisového plánu nebo tvorbou opravné položky na přechodné snížení hodnoty.

n) Zásoby

Vitalitas neúčtuje o zásobách. K datu účetní závěrky jsou tiskopisy a jiný drobný materiál nevydané mimo účetní jednotku účtovány prostřednictvím nákladů příštích období (účet 391).

o) Peníze a ceniny

Peníze a ceniny jsou oceňovány nominálními hodnotami.

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

p) Přepočty cizích měn

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se v průběhu účetního období přepočítávají na českou měnu denním kurzem devizového trhu stanoveným Českou národní bankou. Pojistné plnění je splatné v ČR a v české měně. Pro přepočet platí kurz stanovený Českou národní bankou vždy první den v měsíci. Vzniklé kurzové rozdíly jsou účtovány výsledkově. K rozvahovému dni jsou majetek a závazky vyjádřené v cizí měně přepočteny na českou měnu platným kurzem ČNB vyhlášeným k tomuto dni a kurzové rozdíly jsou zaúčtovány výsledkově.

q) Opravné položky

K 31.12.2011 nemá společnost žádné nepromlčené pohledávky splňující podmínky pro tvorbu opravných položek dle zákona o rezervách.

3.2. Majetkové účasti

Společnost nevlastní žádné majetkové účasti a s tím související podíly.

3.3. Úpis akcií

V průběhu roku 2011 nebyly žádné další akcie upsány.

3.4. Základní kapitál

K 31.12.2011 je registrovaný základní kapitál v celkové výši 90.932.002,- Kč a skládá se z:

- 10 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 79.000,- Kč v zaknihované podobě
- 10 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 4.345.000,- Kč v zaknihované podobě
- 59 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 790.000,- Kč v zaknihované podobě
- 1.038 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 79,- Kč v zaknihované podobě

K 31.12.2011 bylo splaceno 100 % základního kapitálu. Výše základního kapitálu společnosti je v souladu s požadavky zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, s ohledem na pojistná odvětví, ve kterých společnost oprávněně podniká.

3.5. Investiční instrumenty

Společnost nevlastní zatímní listy, poukázky na akcie, opční listy, vyměnitelné a prioritní dluhopisy nebo podobné cenné papíry a práva s nimi spojená.

3.6. Dlouhodobé závazky

Společnost nemá závazky přesahující 5 let.

3.7. Závazky neuvedené v rozvaze

Společnost nemá žádné závazky ani záruky neuvedené v rozvaze, není si vědoma žádných významných závazků či potenciálních ztrát neuvedených v této účetní závěrce včetně závazků plynoucích z ekologických vlivů a dopadů.

Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

3.8. Neživotní pojištění

Přehled o neživotním pojištění v roce 2011 je porovnán s rokem 2010 a členěn podle následujících skupin pojištění:

Přímé pojištění	Pojistná odvětví	Předepsané pojistné v hrubé výši		Zasloužené pojistné v hrubé výši		Hrubé náklady na pojistná plnění		Hrubé provozní náklady	
Rok		**2010**	**2011**	**2010**	**2011**	**2010**	**2011**	**2010**	**2011**
Cestovní	18	33 396	36 732	32 784	36 124	8 737	9 544	22 171	19 334
Zdravotní	2	1 376	1 241	484	329	479	344	961	660
Úrazové	1	2 378	2 668	913	1 346	402	79	1 458	1 608
Celkem		**37 150**	**40 641**	**34 181**	**37 799**	**9 618**	**9 967**	**24 590**	**21 602**

Rok 2010	Podíl zajišťovatelů na nákladech	Pojistné postoupené zajišťovatelům	Změna stavu rezerv - podíl zajišťovatelů	Výsledek ze zajištění
Cestovní	1 060	-1 977	418	-499
Zdravotní	0	0	0	0
Úrazové	0	-136	0	-136
Celkem	**1 060**	**-2 113**	**418**	**-635**

Rok 2011	Podíl zajišťovatelů na nákladech	Pojistné postoupené zajišťovatelům	Změna stavu rezerv - podíl zajišťovatelů	Výsledek ze zajištění
Cestovní	1 336	-2 276	428	-512
Zdravotní	0	0	0	0
Úrazové	0	-162	81	-81
Celkem	**1 336**	**-2 438**	**509**	**-593**

Společnost v období roku 2011 prodávala pouze produkty neživotního pojištění a všechny smlouvy byly uzavřeny na území České republiky.

Přehled provizí

Produkt	Rok 2010	Rok 2011
Cestovní pojištění	3 238	3 382
Zdravotní pojištění	1	2
Úrazové pojištění	3	4
Celkem	**3 242**	**3 388**

AUDITORY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

3.9. Zaměstnanci a osobní náklady

Stav k 31.12.2010	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdrav.pojištění
Zaměstnanci v HPP a DPČ	8	3 369	1 916
Řídící pracovníci	1	2 150	179
Dohody o provedení práce	9	202	0
Celkem	**18**	**5 721***	**2 095**

* Částka mzdových nákladů není snížena o rozpuštění dohadné položky na odměny zaměstnanců za rok 2009 v částce 67 tis. Kč (zúčtování nevyplacených odměn.)

Součástí osobních nákladů jsou dále ostatní sociální náklady ve výši 581 tis. Kč a odměny členů statutárních orgánů.

Stav k 31.12.2011	Průměrný počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdrav.pojištění
Zaměstnanci v HPP a DPČ	8	3 747	1 332
Řídící pracovníci	1	1 571	534
Dohody o provedení práce	8	221	0
Celkem	**17**	**5 539***	**1 866****

*Částka mzdových nákladů není snížena o rozpuštění dohadné položky na odměny zaměstnanců za rok 2010 v částce 783 tis. Kč (zúčtování nevyplacených odměn).
** Částka sociálního a zdravotního pojištění není snížena o opravu účtování z roku 2010 v částce 61 tis. Kč.

Součástí osobních nákladů jsou dále ostatní sociální náklady ve výši 531 tis. Kč.

3.10. Změna metod

V roce 2011 společnost postupovala dle směrnic a vnitřních postupů vytvořených pro činnost pojišťoven.

Z důvodu známé judikatury došlo ke změně účtování nevyplacených bonusů a odměn zaměstnanců a členů statutárních orgánů, které se vztahují k danému období, a u nichž k datu účetní závěrky nebyla schválena jejich skutečná výše. Od roku 2011 se na tyto náklady tvoří ostatní rezerva a již se nezahrnují do časově rozlišených mzdových nákladů.

Nedošlo k jiným významným změnám metod oproti metodám uplatněným v minulém účetním období.

3.11. Odložená daň

Předpokládaná odložená daň byla vypočtena z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou aktiv a pasiv tj. z těchto rozdílů: zůstatkovou účetní a daňovou hodnotou dlouhodobého majetku a účetní rezervou, která bude v budoucím období uplatněna jako výdaj.

I přesto, že společnost v roce 2012 očekává dosažení dostatečného daňového základu, nebylo v roce 2011 o odložené daňové pohledávce ve výši 560 tis. Kč účtováno z důvodu opatrnosti. V roce 2010 se ze stejného důvodu neúčtovalo o odložené daňové pohledávce ve výši 40 tis. Kč.

Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Celkovou odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

Pro výpočet byla použita sazba 19%	Stav k 31.12.2010	Stav k 31.12.2011
Oprávky dlouhodobého majetku	-19	-16
Rezervy	59	576
Celkem pohledávka	**40**	**560**

3.12. Odměny statutárním orgánům

	Rok 2010	Rok 2011
Předpokládané odměny členům představenstva a dozorčí rady	1 650	1 656
Celkem	**1 650**	**1 656**

3.13. Jiné plnění statutárním orgánům

Společnost v průběhu roku 2011 neposkytla žádné zálohy ani půjčky osobám, které jsou členy statutárních a dozorčích orgánů.

3.14. Výdaje vynaložené na výzkum a vývoj

Nebyly vynaloženy výdaje na výzkum a vývoj.

3.15. Organizační složky

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

4. Události po účetní závěrce

Informace o podmínkách či situacích, které existovaly ke konci rozvahového dne jsou uvedeny v účetní závěrce.

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné události vedoucí k významným změnám údajů vykazovaných v účetní závěrce.

Nejsou nám známy skutečnosti, které jako nejisté podmínky či situace existovaly ke konci rozvahového dne, a jejichž důsledky by změnily významným způsobem pohled na finanční situaci účetní jednotky.

Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

Podpisový záznam statutárního orgánu společnosti (způsob podepisování dle zápisu v OR - jméno, příjmení, podpis):	
Mgr. Rudolf Kubásek předseda představenstva Vitalitas pojišťovna, a.s. Ing. Vladimír Polanecký místopředseda představenstva Vitalitas pojišťovna, a.s.	**Datum podpisového záznamu statutárního orgánu:** 29.3.2012 **Osoba, která zpracovala účetní závěrku (jméno, příjmení, podpis):** Vilma Hamplová účetní Vitalitas pojišťovna, a.s.

Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1537

Vitalitas pojišťovna, a.s.
Tusarova 1152/36
170 00 Praha 7

Dle vyhlášky č.502/2002 Sb.

Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31.12.2011

(v tis. Kč, bez des. míst)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2010	90 932			726			7 341	98 999
Zisk/ztráta za účetní období z operací s finančním umístěním (investicemi) uváděnými v položkách C.III.1 a C.III.2 aktiv *							744	744
Ostatní čistý zisk/ztráta za účetní období							5 023	5 023
Převody do fondů				279			-279	
Zůstatek 31.12.2010	90 932			1 005			12 829	104 766
Zůstatek k 1.1.2011	90 932			1 005			12 829	104 766
Zisk/ztráta za účetní období z operací s finančním umístěním (investicemi) uváděnými v položkách C.III.1 a C.III.2 aktiv *							628	628
Ostatní čistý zisk/ztráta za účetní období							5 312	5 312
Převody do fondů				288			-288	
Zůstatek 31.12.2011	90 932			1 293			18 481	110 706

* ř. 8 a 21 = po zdanění (sníženo o DPPO)

Sestaveno dne: 9.3.2012 Vypracoval: Vilma Hamplová tel: 261 105 501	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Dne: 29.3.2012 Vitalitas pojišťovna, a.s. Mgr. Rudolf Kubásek Ing. Vladimír Polanecký
Právní forma účetní jednotky: akciová společnost	Předmět podnikání: pojišťovací činnost

AUDIT ACCOUNT s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

12. Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 66 a, odst. 9 Obch. zákoníku za rok 2011

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 66 a, odst. 9 obch. zákoníku za rok 2011

Zpracovatel (ovládaná osoba):

Název (obchodní jméno)	**Vitalitas pojišťovna, a.s.**
Sídlo	Tusarova 1152/36, 170 00 Praha 7
Právní forma	Akciová společnost
IČO	257 10 966
Rozhodující předmět činnosti	Pojišťovací činnost
Zapsáno v OR	Obchodní rejstřík: vedený Městský soud Praha,oddíl B, vložka 5646
Datum vzniku	17.11.1998

Ověřeno auditorem (obchodní jméno, číslo oprávnění)	AUDIT ACTIVITY s.r.o., č. osv. KAČR 149 Ing. Pavla Kosová, č. osv. KAČR 1557	Dne:	Auditorský výrok:
		29.3.2012	bez výhrad

Přezkoumáno dozorčí radou ve složení (jméno, podpis):		Dne:	Stanovisko dozorčí rady:
Ing. Miroslav Žiška		29.3.2012	Všichni členové dozorčí rady bez připomínek souhlasí se zněním této zprávy.
Stanislav Antoniv			
Ing. Miloš Pešek			

Dne:	Statutární orgán účetní jednotky (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za zpracování (jméno, podpis):	Osoba, která zpracovala účetní závěrku (jméno, podpis):
29.3.2012	Mgr. Rudolf Kubásek Ing. Vladimír Polanecký Vitalitas pojišťovna, a.s.	Zpracováno dne: 26.3.2012 Jan Kecek	Vilma Hamplová

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

1. Úvod – důvěrnost informací

V této zprávě jsou uvedeny informace významné pro vyjádření případné újmy, která by mohla vzniknout z titulu ovládání společnosti.

V rozhodném období nebyla uzavřena ovládací smlouva ani žádná jiná smlouva podobného charakteru mezi společností Vitalitas pojišťovna, a.s. a ovládající nebo propojenými osobami.

Za důvěrné jsou považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství ovládající, ovládané a dalších propojených osob a také ty informace, které byly za důvěrné kteroukoliv z těchto osob označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, včetně podmínek dohodnutých smluvními stranami v jednotlivých smlouvách, které by mohly samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi způsobit újmu jakékoliv z propojených osob. Z tohoto důvodu byla tato Zpráva zpracována tak, aby k újmě těchto osob nedošlo.

2. Ovládající osoba nebo osoby jednající ve shodě

Číslo osoby ve vztazích	Obchodní firma, jméno	ovládající osoba / osoba jednající ve shodě	% hlasovacích práv
1	Oborová zdravotní pojišťovna zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví	ovládající osoba	100%

3. Vymezení ostatních osob ovládaných stejnou ovládající osobou nebo osobami jednajícími ve shodě (přímo nebo nepřímo)

Číslo osoby ve vztazích	Obchodní firma	Sídlo	IČ
X	X	X	X
X	X	X	X
X	X	X	X
X	X	X	X

4. Způsob ovládání

Ovládající osoba má akciový podíl na ovládané osobě ve výši 100 % základního kapitálu ovládané osoby.

5. Rozhodné období

Tato zpráva je zpracována za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011.

AUDITACENTRUM s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

6. Smlouvy, které byly uzavřeny v posledním účetním období mezi společností a propojenými osobami

Číslo osoby ve vztazích	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Doba trvání	Plnění ze strany propojených osob	Forma protiplnění (peněžní / bezúplatně/ nepeněžní – zápočet, vklad, dar, atd.)
1*	Darovací smlouvy	Dary na podporu úrazového pojištění dětí do jednoho roku, klientů OZP	13.5.2011 7.11.2011	jednorázově	poskytnuté dary	bezplatné pojištění novorozenců po dobu 1 roku
1	Jednorázové drobné objednávky			jednorázově	poskytnuté služby	peněžní

* PREVENCE, zájmové sdružení právnických osob (Oborová zdravotní pojišťovna zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví a Vitalitas pojišťovna, a.s.)

V průběhu roku 2011 nebyly uzavřeny žádné další nové smlouvy na jejichž základě by bylo uskutečněno plnění.

7. Jiné právní úkony, které byly učiněny v zájmu těchto osob, všechna ostatní opatření, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob přijata nebo uskutečněna ovládanou osobou

Číslo osoby ve vztazích	Úkon	Smlouva	Datum uzavření, poslední dodatek, znění	Doba trvání	Plnění ze strany propojených osob	Forma protiplnění (peněžní / bezúplatně/ nepeněžní – zápočet, vklad, dar, atd.)
1	Nájem nebytových prostor - Tusarova	Smlouva o nájmu - minulé období	2.3.2007 3.12.2011	neurčitá	poskytnutý nájem	peněžní
1	Obchodní zastoupení	Mandátní smlouva - minulé období	19.12.2002 9.11.2011	neurčitá	sjednávání smluv a inkaso pojistného	peněžní - provize
1	Nájem nebytových prostor - archiv Roškotova	Smlouva o nájmu - minulé období	3.10.2005 3.12.2011	neurčitá	poskytnutý nájem	peněžní
1	Smlouva o pronájmu technických prostředků	Smlouva o pronájmu - minulé období	28.12.2006	neurčitá	poskytnutý pronájem	peněžní

8. Újma, která ze smluv nebo opatření vznikla ovládané osobě

Společnosti z titulu ovládání v rozhodném období nevznikla žádná újma.

9. Komentář k tomu, zda byla tato újma v účetním období uhrazena anebo zda byla uzavřena smlouva o tom, v jaké přiměřené lhůtě a jak bude ovládající osobou tato újma uhrazena

viz bod 8.

Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

10. Závěr

Tato zpráva byla zpracována představenstvem společnosti Vitalitas pojišťovna, a.s. (ovládané osoby) dne 26.3.2012 a byla předložena auditorovi, který provádí audit Výroční zprávy ve smyslu zvláštního právního předpisu. Vzhledem k tomu, že ovládaná osoba je povinna ze zákona zpracovávat Výroční zprávu, stane se tato Zpráva její nedílnou součástí.

Předseda představenstva zveřejní v Obchodním věstníku oznámení, že Výroční zpráva byla uložena do sbírky listin vedené obchodním rejstříkem u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 5646.

AUDIT ACCENTY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557

13. Adresář

Název společnosti:	Vitalitas pojišťovna, a.s.
Sídlo společnosti :	Tusarova 1152/36, 170 00 Praha 7
Pracoviště:	Zelený pruh 95/97, 140 00 Praha 4
Telefon:	261 105 206
Fax:	261 105 211
E – mail:	info.cesty@vitalitas.cz
	www.vitalitas.cz
Bankovní spojení:	3632480237/0100
Auditor:	**AUDIT ACTIVITY s.r.o.** Na Výsluní 201/13 100 00 Praha 10 IČO: 62 91 55 92 e-mail: auditactivity@cmail.cz

AUDIT ACTIVITY s.r.o.
Ing. Pavla Kosová
Auditorka č. o. 1557