

2006

• • • Komunálna poisťovňa a.s.

VÝROČNÁ SPRÁVA 2006

Život stojí za to!

ESKÁ je hodnota ľudského života? A dá sa vôbec vyčíslit peniazmi? Zľahčíme túto úvahu bonmotom amerického spisovateľa a dramatika G. B. Shawa. Ten si v jednom interview zaspomínal, ako ho raz, kdesi na periférii pri večernej prechádzke prepadli traja gauneri. Najväčší z nich, drsný a neoholený chlapík, mu pritlačil k rebrám nôž a prepitým dychom vyštekol tú klasickú „zbojnícku“ vetu: „Ak ti je život milý, navaľ všetky prachy, čo máš!“ Spisovateľovi bol život naozaj milý, a tak roztrasenou rukou siahol do náprsného vrečka a vytiahol od-

tiaľ celú svoju momentálnu „movitosť“. 358 dolárov. Keďže okrem tejto sumy pri sebe nemal nič cenné, dokonca ani hodinky, gauneri sa už neunúvali zaokrúhliť tú cifru nejakým ďalším úlovkom. Vytrhli mu peniaze z rúk a voľným krokom odkráčali kamsi do tmy. G. B. Shaw túto spomienku komentoval so šarmom jemu vlastným: „Vždy, keď sa ma niekto pýta na hodnotu ľudského života, zacítim pod rebrami ten chladivý dotyk noža a hneď aj viem odpoveď: 358 dolárov!“

Ak odložíme žarty bokom, zostane nám pri vyslovení otázky o hodnote ľudského

02

života na jazyku prázdno. Vieme, že k nemu neexistuje nijaký ekvivalent. Nielen v tom je jeho jedinečnosť. O čosi väčšie šance máme, ak by sme chceli zmerať hodnotu majetku. Hoci aj tá je relatívna. Pre milujúcu matku môže byť neumelá kresbička, načmáraná rukou päťročného syna väčším majetkom, než Picassove Slečny z Avignonu. Asi netreba dodávať, že dražitelia v niektovej z popredných svetových aukčných siení by celú vec videli trochu inak. Hoci je teda ľudský

život nevyčísliteľný, predsa len nám vychádza, že zrejme jeho najspoľahlivejším, aj keď len pomocným a zástupným „koeficientom“ sú peniaze. Ak sa zhodneme na tejto premise, začne sa nám vynárať množstvo analógií. Napríklad tá, že v ľudskej prirodzenosti je chrániť si to, čo si najviac ceníme: po živote či zdraví sú na poprednej priečke určite práve peniaze. Pre mnohých dokonca možno na prvom mieste. Pretože tie sú vyjadrením našej životnej úrovne, komfortu, istoty, zabezpečenia. Ďalšou dôležitou analógiou je slovíčko zraniteľnosť. O krehkosti svojich životov sa presvedčame každý deň. Anjeli strážni, ktorých sme vídávali na farbotlačových obrázkoch počas prázdninových návštev u starej mamy (najčastejšie sa vznášali nad deťmi, prechádzajúcimi cez spráchnivený most vedúci cez rozbúrenú riečku), majú zrejme plné ruky práce. A ako-

si nestíhajú. Rovnako zraniteľné sú peniaze. Hrozia im nielen inflácie, zlodeji, ale aj falšovatelia. Falšovateľské „remeslo“ je prinajmenšom také staré ako vynález peňazí. Reč je samozrejme o peniazoch, ako ich poznáme dnes. Teda o bankovkách a minciach. Pretože aj tie majú svoju prastarú a pestrú históriu. Prvou formou platidla boli napríklad v Tichomorí kamenné kotúče o priemere až 4 metre. V Sudáne pred tisíckami rokov predstavovala ekvivalent peňazí motyka, v Etiópii solné tyče a v starovekom Japonsku ulity. Najmä falšovanie štvormetrových kamenných kotúčov muselo byť také pracné, že poctivá práca sa možno vyplatila viac. Ale dnes je, zdá sa, peňazokazectvo hotová veda. Našťastie sa mu vieme účinne brániť. Ochranné prvky na bankovkách dnes dokážu „okabátiť“ iba tí najzručnejší falšovatelia – a aj to väčšinou

iba dočasne. Ochranné fólie, vodotlače či rafinované rastre robia bankovkám – s miernym nadsadením povedané, vcelku spoľahlivých „bodyguardov“.

Ako ale ochrániť ľudský život? Nie, zatiaľ nie je v ľudských silách zabrániť pôsobeniu smrteľných ochorení, dopravných nehôd, prírodných katastrof, úrazov či iných nepredvídateľných „rán osudu“. V našich silách je ale zmierniť dopad takýchto nepríjemných udalostí, ktoré so sebou prináša život – ten hráč, čo nikdy nehrá s odkrytými kartami.

Zo všetkých možností, ktoré sa ponúkajú rozumne uvažujúcemu človeku – ak chce *ochrániť* nielen svoj život a majetok, ale aj peniaze – je poistenie. Povedané metaforicky: poistenie poskytuje človeku čosi ako ochrannú známku. Nikto z nás síce nevie „dňa ani hodiny“, ale môže mať istotu, že v najväčšej núdzi ktosi stojí pri ňom. Podrží ho. Stojí vedľa neho. A navyše: peniaze, za ktoré si kupuje túto pomyselnú ochranu, sú

uložené v dobrých rukách a počkajú naňho. A to je posolstvo, ktorým môžeme uzavrieť aj úvahu o hodnote ľudského života a hodnote peňazí. Pretože „chrániť“ ľudský život a majetok, nemusí – a vlastne ani nemôže – vždy znamenať odvrátenie nepríjemností, či nebodaj tragédie. Ale znamená to zmierňovať ich prípadné následky. Pomáhať v najvyššej núdzi. A robiť tak život človeka o čosi príjemnejší, ľahší a bezstarostnejší.

Možno teda nakoniec nezodpovieme otázku, koľko stojí ľudský život. Ale s istotou vieme povedať: **Život stojí za to!**

BESEJ

1. Úvodné slovo predsedu dozornej rady

Vážení obchodní partneri, milí priatelia,

Komunálna poisťovňa a.s. dosiahla aj v roku 2006 štandardne dobré výsledky, na aké sme u nej za posledné roky zvyknutí. V obchodnej činnosti zaznamenala medziročný nárast hrubého predpísaného poistného o 28% v porovnaní s rokom 2005. Svojimi vynikajúcimi obchodnými výsledkami v povinnom zmluvnom poistení tak podporila skupinu Vienna Insurance Group na Slovensku v dosahovaní obchodných cieľov najmä v tomto trhovom segmente, kde VIG sa stal lídrom na slovenskom trhu. Komunálna poisťovňa prispela nemalým podielom k získaniu tejto vedúcej pozície.

Poisťovne Vienna Insurance Group na Slovensku (KOOOPERATIVA, Komunálna poisťovňa a KONTINUITA) dosiahli ku koncu roka 2006 viac ako 27-percentný podiel na slovenskom poistnom trhu. K zlepšeniu efektivity bezpochyby prispelo aj využitie synergických efektov pod vedením KOOOPERATIVITY, a tým došlo aj k zvýšeniu servisnej kvality pre klientov, čo zaisťuje pre Vienna Insurance Group konkurenčnú výhodu na poistnom trhu Slovenska.

Na rok 2007 si Komunálna poisťovňa stanovila opäť ambiciózne ciele. Strategickou víziou je väčšie zameranie sa na rozvoj životného poistenia, ktoré si má nájsť svoje pevné miesto v štruktúre obchodu Komunálnej poisťovne. Obchodná služba sa zameria na efektívne využívanie prostriedkov cross-sellingu, a to najmä na sústavne narastajúcom poistnom kmeni v segmente povinného zmluvného poistenia.

V snahe uspokojiť požiadavky klientov a vyrovnáť tlak konkurencie budú všetky obchodné aktivity nasmerované na rozširovanie a inováciu produktového portfólia na základe požiadaviek trhu a s využitím know-how a skúsenosti celého koncernu.

Keďže predaj produktov bankopoisťovníctva sa ukázal ako veľmi úspešný, aj naďalej sa bude rozvíjať strategická spolupráca s Dexia bankou Slovensko a.s.

Vážení obchodní partneri a priatelia,

v závere môjho príhovoru mi dovoľte poďakovať sa Vám všetkým, ktorí ste prejavili dôveru Komunálnej poisťovni. Chcem Vás ubezpečiť, že Vaša ochrana pred nepredvídateľnými udalosťami je v dobrých rukách, že Vašu dôveru, vernosť a lojalitu si hlboko vážime a do budúcnosti nás to zaväzuje poskytovať kvalitné, moderné služby.

Moje úprimné poďakovanie patrí tiež predstavenstvu, manažmentu a všetkým pracovníkom Komunálnej poisťovne za vykonanú prácu v prospech vynikajúcich obchodných výsledkov. Pevne verím, že spoločne prehlíbime efektívnu spoluprácu s vynikajúcimi výsledkami v rámci Vienna Insurance Group na Slovensku, a to najmä tým, že budeme pokračovať v začatom trende rozvoja back-office činností. Zároveň si dovoľím vysloviť myšlienku, že spoločnosť bude naďalej úspešne napredovať v pozitívnom vývoji.

Ing. Juraj Lelkes
predseda dozornej rady

2. Úvodné slovo predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa

Vážení akcionári, vážení obchodní partneri, vážené kolegyne, vážení kolegovia,

predkladám Vám výročnú správu spoločnosti Komunálna poisťovňa a.s., v ktorej hodnotíme výsledky dosiahnuté počas roka 2006.

V predchádzajúcich rokoch sme zlepšili prakticky všetky hospodárske a finančné ukazovatele a výnimkou nebol ani rok 2006, ktorý sme takisto uzavreli rastom výnosov i produktivity. Máme za sebou rok, v ktorom všetci naši zamestnanci ukázali, že sú schopní využiť ponúknuté šance a zhmotniť ich do kvalitných výsledkov. S radosťou tu teda môžem povedať, že aj v minulom roku si naša spoločnosť udržala rastúcu krivku na slovenskom poisťovnom trhu. Rád by som preto aj touto cestou poďakoval všetkým zamestnancom Komunálnej poisťovne za ich nasadenie v každom dennej práci.

Potešil ma i fakt, že poisťovne Vienna Insurance Group na Slovensku spoločne opäť zvýšili svoj trhovú podiel a upevnili svoju pozíciu na slovenskom poisťovnom trhu.

S radosťou konštatujem, že v minulom roku vzrástol aj podiel novej produkcie, čo nás v tomto ukazovateli zaradilo na výborné štvrté miesto medzi všetkými poisťovňami na slovenskom poisťovnom trhu. Tradične silnú pozíciu sme potvrdili v neživotnom poistení a v oblasti poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú motorovým vozidlom.

Kvalitná práca Komunálnej poisťovne bola tentokrát ocenená 5. miestom v prestížnej ankete časopisu Trend, Top Trend – Poisťovňa roka 2006.

Koncern Wiener Städtische vystupuje od začiatku roka 2006 pod zastrešujúcou značkou Vienna Insurance Group. V máji 2006 bola schválená zmena obchodného mena firmy Wiener Städtische AG na WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG VIENNA INSURANCE GROUP. Novou spoločnou značkou má byť demonštrovaná spolupatričnosť poisťovacích spoločností koncernu.

Na základe vyššie uvedeného môžem povedať, že rok 2006 bol úspešný vo všetkých oblastiach našej činnosti s vytvorením dobrých východísk pre plnenie zámerov v roku 2007.

Moja vďaka patrí celému kolektívu Komunálnej poisťovne, ktorý bol stotožnený s cieľmi a tímovou prácou zodpovedne zabezpečil plnenie stanovených úloh. Do budúcnosti preto považujem za potrebné a veľmi dôležité venovať dostatočnú pozornosť rozvoju ľudských zdrojov a vzdelávaniu našich zamestnancov. Verím, že spoločným úsilím dosiahneme také výsledky, aby sme rok 2007 mohli hodnotiť ešte pozitívnejšie ako ten predchádzajúci.

Touto cestou by som rád ubezpečil našich akcionárov, že prostriedky, ktoré v minulosti investovali do našej akciovej spoločnosti, sa neustále zhodnocujú a sú spravované zodpovedným kvalifikovaným manažmentom. Vašu dôveru si veľmi ceníme a pristupujeme s maximálnou zodpovednosťou k Vašmu majetku.

Dovoľte mi využiť túto príležitosť, aby som sa Vám – akcionárom, obchodným partnerom i členom orgánov spoločnosti poďakoval za priazeň a dôveru, ktorú našej spoločnosti prejavujete. Vaša pretrvávajúca viera v naše schopnosti nám pomáha stále lepšie napĺňať Vaše predstavy a očakávania.

Ing. Pavol Butkovský
predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

3. Poslanie spoločnosti a predmet podnikania

Komunálna poisťovňa a.s., je komerčná, univerzálna poisťovacia spoločnosť pôsobiaca na slovenskom poisťnom trhu.

Jej poslaním je poskytovať klientom kvalitnú poisťnú ochranu a zabezpečovať ich budúcnosť prostredníctvom spoľahlivého zhodnocovania vložených financií. Komunálna poisťovňa popri svojom hlavnom poslaní sleduje i cieľ budovať stabilné a dôverné vzťahy so zákazníkmi, a to nielen tvorbou a aktualizáciou produktov podľa ich požiadaviek, ale aj prostredníctvom profesionálneho a vysoko odborného prístupu.

Komunálna poisťovňa sa orientuje na poisťné krytie všetkých oblastí, s ťažiskom na neživotné poistenie, pre širokú škálu záujemcov. V minulosti sa špecializovala na poisťnú ochranu komunálnej sféry, dnes zabezpečuje komplexné služby obyvateľstvu, organizáciám, medzinárodným a domácim podnikateľským subjektom. Potvrdením úspešného pôsobenia Komunálnej poisťovne na slovenskom poisťnom trhu bolo získanie ocenených pozícií v súťaži Poisťovňa roka 2004 a 2005.

4. Historický vývoj

Komunálna poisťovňa a.s., bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 19. októbra 1993. Činnosť spoločnosti bola oficiálne zahájená 1. januára 1994. Zakladateľom bola Prvá komunálna banka a.s. (v súčasnosti Dexia banka Slovensko a.s.). O rok neskôr sa akcionármi stali aj mesto Banská Bystrica a mesto Brezno. K akcionárom v roku 1996 pribudol KOFIS, a.s. Žilina. Základné imanie spoločnosti bolo postupne navýšené z 10 miliónov Sk na súčasných 280 miliónov Sk.

S pribúdajúcimi rokmi poisťovňa zlepšovala a upevňovala svoje postavenie na slovenskom trhu s poistením, pričom neustále kvalitatívne i kvantitatívne rástla. K zásadnej zmene došlo v roku 2001, kedy sa spoločnosť stala súčasťou poisťovacej skupiny Wiener Städtische (v súčasnosti Vienna Insurance Group). Tento krok sa výrazne odzrkadlil na ďalších aktivitách a ambíciách Komunálnej poisťovne. Strategické partnerstvo pomohlo využívať know-how, vedomosti a skúsenosti, ktoré spoločnosť pretavila do podoby kvalitného portfólia produktov, vysoko kvalitných služieb a starostlivosti o klientov a partnerov.

5. Corporate Identity

Koncom tretieho štvrťroku 2006 dostali takmer všetci členovia skupiny Vienna Insurance Group z centrály vo Viedni informáciu o zmene loga. Táto zmena sa dotkla aj loga Komunálnej poisťovne. Pôvodná značka sa od novej líšila farebnosťou a rozložením jednotlivých prvkov. Logo s dvoma dotýkajúcimi sa výsekmí kruhov, sa proporcionálne zmenšilo oproti pôvodnému a prešlo z ľavej strany na pravú a nápis poisťovňa sa zarovnal podľa posledného písmena v nápisu Komunálna. Logo tiež dostalo niekoľko nových prvkov. Sú to červená linka a čierny nápis Vienna Insurance Group, ktorý sa nachádza pod linkou. Ich šírka je zhodná so šírkou pôvodnej značky. Oba prvky plnia funkciu jednotiacich znakov pre všetkých členov skupiny. Spoločnosť na základe zmeny logotypu pripravila nový design manuál.

6. Údaje o spoločnosti

Obchodné meno:	Komunálna poisťovňa a.s.
Právna forma:	akciová spoločnosť
Sídlo:	Dr. V. Clementisa 10, 821 02 Bratislava 2
Identifikačné číslo:	31 595 545
Rok vzniku:	1994
Právna forma:	akciová spoločnosť
Základné imanie:	280 miliónov Sk
Počet akcií:	2 800 ks
Forma a podoba akcií:	kmeňové, zaknihované, na meno
Menová hodnota akcie:	100 000 Sk
Predmet podnikania:	podnikanie v poisťovníctve na území SR

Poisťovacou činnosťou podľa zák. č. 95/2002 Z.z. o poisťovníctve je pritom:

- uzavieranie poisťných zmlúv poisťovňou, správa poistenia,
- poskytovanie plnenia z poisťných zmlúv a likvidácia poisťných udalostí.

Súčasťou poisťovacej činnosti je:

- tvorba a použitie technických rezerv a garančného fondu poisťovne,
- uzavieranie zaistných zmlúv poisťovňou,
- uzavieranie zmlúv s výlučným sprostredkovateľom poistenia,
- uzavieranie zmlúv s poisťovacím agentom a maklérom,
- vykonávanie činností súvisiacich s registráciou výlučného sprostredkovateľa poistenia.

7. Štruktúra spoločnosti

7.1. Akcionárska štruktúra

Štruktúra akcionárov	Akcie v kusoch	Podiel v %
KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Bratislava, Štefanovičova 4	2 663	95,11
Dexia banka Slovensko, a.s. Žilina, Hodžova 11	131	4,68
Mesto Banská Bystrica	3	0,11
Mesto Brezno	2	0,07
Obec Štrba	1	0,03
Spolu	2 800	100

7.2. Majetkové podiely v iných spoločnostiach

Obchodné meno:	Slovexperta, s. r. o.
Právna forma:	spoločnosť s ručením obmedzeným
Predmet podnikania:	sprostredkovateľská činnosť v poisťovníctve
Rok vzniku:	2002
Základné imanie:	200 000 Sk
Percento účasti:	15 %

7.3. Orgány spoločnosti

7.3.1. Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Akcionári vykonávajú svoje práva v záležitostiach spoločnosti na valnom zhromaždení. Právo účasti na valnom zhromaždení a právo výkonu všetkých akcionárskych práv prislúcha všetkým akcionárom spoločnosti, ktorí boli 5 dní pred valným zhromaždením zapísaní ako akcionári v centrálnom depozitári cenných papierov. Valné zhromaždenie rozhoduje v prípadoch určených zákonom alebo stanovami.

7.3.2. Dozorná rada

Stav k 31. decembru 2006:

Dozorná rada

Ing. Juraj Lelkes	predseda
Dr. Franz Kosyna	podpredseda od 7. 12. 2006
Dr. Martin Simhandl	1. podpredseda do 6. 12. 2006
Michal Sýkora	2. podpredseda do 6. 12. 2006
Gerhard Ernst	člen
Reinhard Gojer	člen od 7. 12. 2006
Dr. Mag. Heinz Jirez	člen do 6. 12. 2006
Ing. Peter Kňaze	člen
Mag. Claudia Stránský	člen
Mária Valábiková	člen

7.3.3. Predstavenstvo spoločnosti, životopisy členov

Stav k 31. decembru 2006:

Predstavenstvo

Ing. Pavol Butkovský	predseda
Ing. Jozef Machalík	člen
Ing. Peter Poisel	člen do 13.10.2006

Ing. Pavol Butkovský

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

1963, absolvent Vysokej školy lesníckej a drevárskej vo Zvolene, Drevárska fakulta, odbor Ekono-
mika a riadenie drevárskeho priemyslu

Odborná prax:

- Drevoindustria, š. p. (od roku 1986)
1987 – 1993, ekonomický námestník
- Prvá komunálna banka, a. s.,
1993 – 1996, riaditeľ pobočky
- Komunálna poisťovňa a.s.
1996 – 2000, generálny riaditeľ a člen predstavenstva
od 10. 3. 2000, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

Zastúpenia v orgánoch iných spoločností:

- KOOPERATIVA poisťovňa, a.s., 2002 – 2004, člen predstavenstva
- Slovexperta, s. r. o., 2002 – 2004, konateľ
- Slovenská kancelária poisťovateľov, člen správnej rady
- Slovenská asociácia poisťovní, člen Zhromaždenia SAP
- Bulgarski Imoti, Sofia, od 2005, člen dozornej rady

V poisťovníctve pracuje 11 rokov.

Ing. Jozef Machalík

člen predstavenstva

1950, absolvent Vojenskej technickej akadémie Brno

Odborná prax:

- Komunálna poisťovňa a.s. (od roku 1996)
člen predstavenstva a námestník generálneho riaditeľa
- KOOOPERATIVA poisťovňa, a. s. (od roku 2003)
1.1. – 31.12.2003, riaditeľ odboru likvidácie poisťných udalostí
od 1. 1. 2004, člen predstavenstva a riaditeľ

Zastúpenia v orgánoch iných spoločností:

- poisťovňa Kniazha, Ukrajina, člen dozornej rady
- Slovexperta, s. r. o., predseda dozornej rady

V poisťovníctve pracuje 11 rokov.

Ing. Peter Poisel

člen predstavenstva

1953, absolvent Slovenskej vysokej školy technickej, Elektrotechnická fakulta, Bratislava

Odborná prax:

- Slovenské rádiokomunikácie
vedúce funkcie v oblasti IT
- 1990 – 1995, súkromný podnikateľ
- KOOOPERATIVA poisťovňa, a.s. (od roku 1995)
1995 – 1998, námestník prezidenta pre prevádzku
1998 – 2003, riaditeľ úseku prevádzky a informačných technológií
od 10. 5. 2003 člen predstavenstva a riaditeľ

Zastúpenia v orgánoch iných spoločností:

- KONTINUITA poisťovňa, a.s., člen predstavenstva
- Slovenská asociácia poisťovní, člen Zhromaždenia SAP

V poisťovníctve pracuje 12 rokov.

7.4. Vedenie spoločnosti

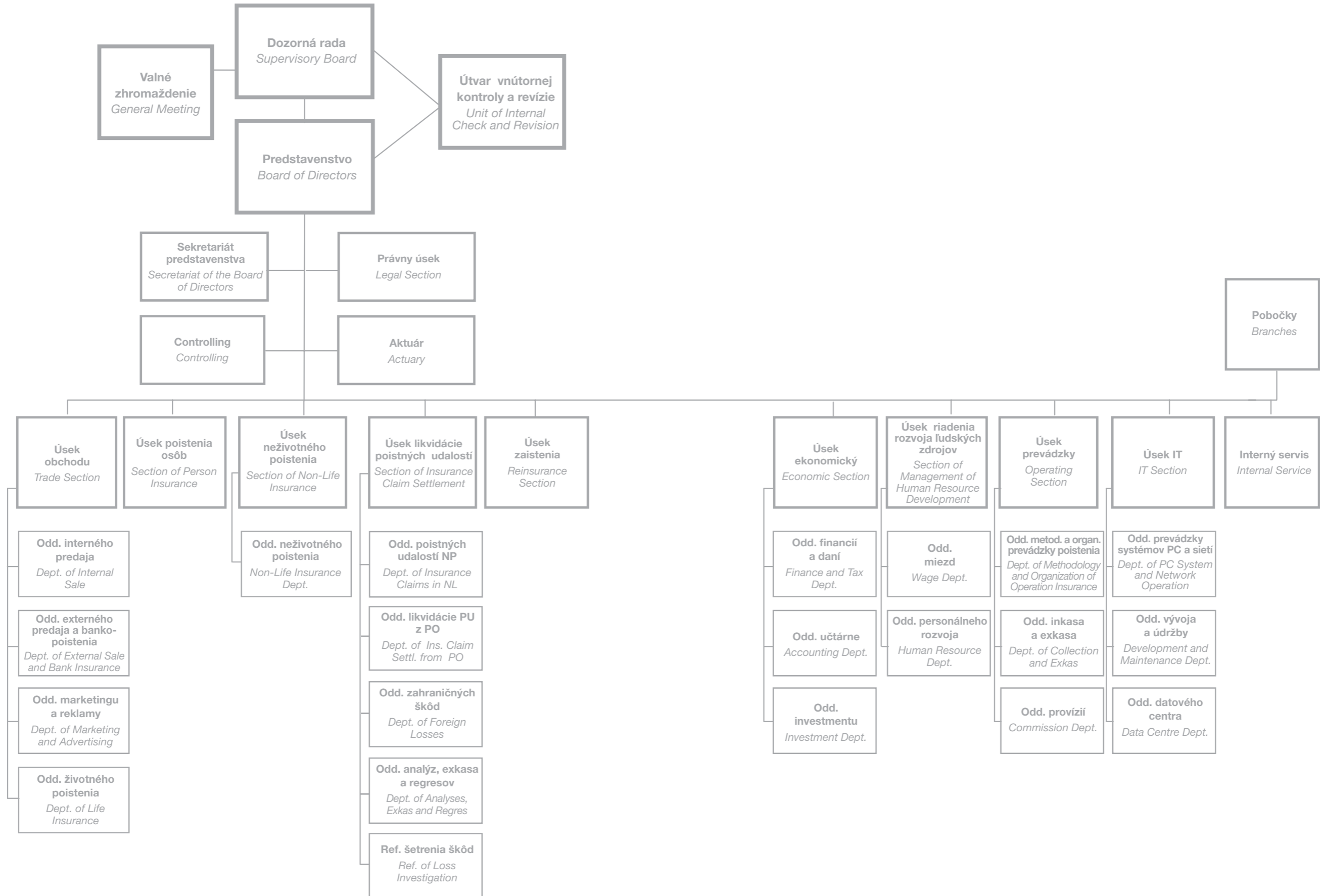
Riaditelia úsekov

Ing. Miroslav Pavlenka	Úsek obchodný
Ing. Milan Tarčák	Útvar vnútornej kontroly a revízie
Mgr. Ilja Sulík	Úsek právny
Ing. Alexander Bajzík	Úsek poistenia osôb
Ing. Martin Gergely	Úsek neživotného poistenia
Mgr. Peter Ďurík	Úsek likvidácie poistných udalostí
Ing. Ján Pavlík	Úsek zaistenia
Klaudia Volnerová	Úsek ekonomický
Ing. Zuzana Valachovičová	Úsek riadenia rozvoja ľudských zdrojov
Ing. Hana Virgovičová (do 18. 10. 2006)	Úsek prevádzky
Mgr. Emília Dudášová (od 19. 10. 2006)	Úsek prevádzky
Ing. Vladimír Šmidt	Úsek informačných technológií
Ing. Ľubomír Budzák	Úsek interný servis

Riaditelia pobočiek

Mgr. Marian Hradecký	Banská Bystrica
Ing. Miroslav Láni	Bratislava
Andrea Xagoraris	Košice
Mária Valábiková	Nitra
Ing. Ľubomír Ortuta (do 30. 6. 2006)	Prešov
Ing. Monika Váhovská (od 1. 7. 2006)	Prešov
Ing. Ivan Lacko	Trenčín
Ing. Helena Luptáková (do 2.10.2006)	Žilina
Ing. Miroslav Dzurík (od 3.10.2006)	Žilina

7.5. Organizačná štruktúra



7.6. Obchodná štruktúra

Komunálna poisťovňa a.s., má dvojstupňovú obchodnú organizačnú štruktúru.

Centrála so sídlom na Ul. Dr. Vladimíra Clementisa 10, v Bratislave.

Pobočky so sídlom v jednotlivých regiónoch Slovenska.

Komunálna poisťovňa poskytuje kvalitné a rýchle služby prostredníctvom rozvinutej obchodnej siete, ktorú tvorilo k 31. 12. 2006 7 regionálnych riaditeľstiev a 46 obchodných miest so sídlami v jednotlivých regiónoch Slovenska.



Mapa: Regionálne rozloženie riaditeľstiev Komunálnej poisťovne

Centrála spoločnosti plní funkciu riadiaceho a koordinačného centra. Obchodná služba Komunálnej poisťovne je riadená z centrálnej spoločnosti a okrem vlastných charakteristických obchodných postupov využíva vo svojej činnosti aj poznatky z obchodných činností a stratégií ostatných spoločností skupiny Vienna Insurance Group na Slovensku.

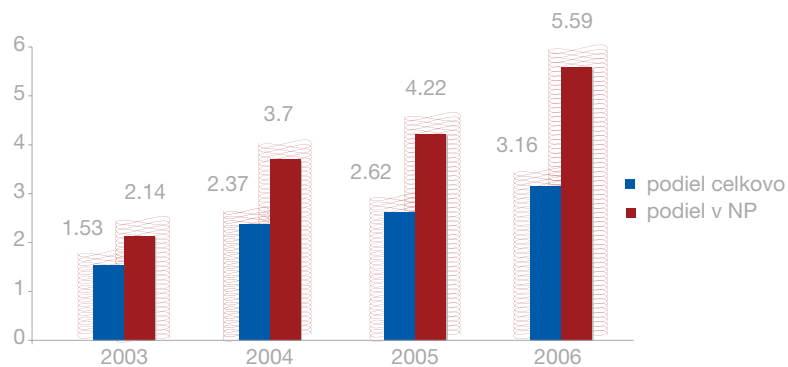
Okrem vlastnej internej obchodnej siete využíva spoločnosť externé distribučné kanály, medzi ktoré patria maklérske spoločnosti, sprostredkovatelia predaja, leasingové spoločnosti, autopredajcovia. Dexia banka Slovensko a.s., tiež už niekoľko rokov predstavuje významného partnera Komunálnej poisťovne, ktorá využíva jej sieť pobočiek pri predaji vybraných poistení.

8. Trhová pozícia

Komunálna poisťovňa a.s. je progresívne sa vyvíjajúca spoločnosť s veľkým potenciálom rastu. Za všetko hovoria výsledky, ktoré spoločnosť dosahuje. Z trhového podielu 0,96% v roku 2001 sa dostala na súčasných 3,16%, kedy bol každoročne zaznamenaný nárast minimálne o 0,15 percentuálneho bodu (2001 – 2002). Vynikajúcu pozíciu si dlhodobo drží v segmente neživotného poistenia, kde jej v roku 2006 patrilo 4. miesto na slovenskom trhu s poistením.

rok	% podiel celkovo	% podiel v NP*
2006	3,16	5,59
2005	2,62	4,22
2004	2,37	3,70
2003	1,53	2,14

*NP - neživotné poistenie



9. Vienna Insurance Group



Zastrešujúca značka Vienna Insurance Group

Od začiatku roka 2006 vystupuje koncern Wiener Städtische pod zastrešujúcou značkou Vienna Insurance Group. V máji 2006 bola schválená zmena obchodného mena firmy Wiener Städtische AG na WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG VIENNA INSURANCE GROUP. Novou zastrešujúcou značkou má byť demonštrovaná spolupatričnosť poisťovacích spoločností koncernu, ktoré vystupujú na miestnom trhu v rámci úspešnej stratégie viacerých značiek aj naďalej pod už etablovaným menom a zavedenou značkou. Vienna Insurance Group je veľkou rodinou, v ktorej každá spoločnosť koncernu má vlastnú značku ako krstné meno a globálnu (zastrešujúcu) značku Vienna Insurance Group ako priezvisko.

Vienna Insurance Group – vedúca skupina v strednej a východnej Európe (SVE)

Vienna Insurance Group je so svojim objemom poistného vo výške cca 5,9 mld. EUR vedúcou rakúskou poisťovacou skupinou v strednej a východnej Európe a obsadila v porovnaní s inými medzinárodnými poisťovacími koncernmi vynikajúce druhé miesto v tomto regióne. Poisťovne Vienna Insurance Group ponúkajú poisťovacie služby vysokej kvality tak v oblasti životného ako aj neživotného poistenia. Najvyšším cieľom sú inovatívne miestne poistné riešenia pre všetky životné situácie a optimálny servis pre zákazníkov.

Plošné pokrytie v 20 krajinách*

Pracovníci Vienna Insurance Group poskytujú svojim zákazníkom v 20 štátoch* strednej a východnej Európy optimálnu poisťnú ochranu. Mimo svojho základného trhu v Rakúsku sa Vienna Insurance Group angažuje v Albánsku*, Bulharsku, Nemecku, Gruzínsku, Chorvátsku, Lichtenštajnsku, Macedónsku*, Poľsku, Rumunsku, Rusku, Srbsku, na Slovensku, v Českej Republike, v Turecku*, Maďarsku, Ukrajine a v Bielorusku. V Taliansku a Slovinsku existujú okrem toho filiálky.

Čistá hra v SVE

Skupina Vienna Insurance Group je vynikajúco rozmiestnená tak, aby mohla participovať na rastúcej životnej úrovni a s ňou spojenou zvýšenou potrebu poistenia v krajinách strednej a východnej Európy. Podiel spoločností zo strednej a východnej Európy na celkovom poisťnom skupiny činí už viac ako 50%. V oblasti škodového/úrazového poistenia činí podiel strednej a východnej Európy zhruba polovicu poisťného skupiny. Žiadna iná na burze kótovaná medzinárodná poisťovacia skupina nedosahuje tak vysoký podiel svojho poisťného v strednej a východnej Európe.

Standard & Poor's Rating A+

Vynikajúca finančná sila Vienna Insurance Group bola medzinárodnou ratingovou agentúrou Standard & Poor's v roku 2006 opätovne ohodnotená „A+“ pri stabilnom výhľade. Tým má Wiener Städtische aj v roku 2006 najlepší rating zo všetkých rakúskych poisťovní. Ako rozhodujúce faktory pre atraktívny rating zdôrazňuje S&P dobrú súťažnú pozíciu koncernu, silnú operatívnu výnosnosť na ťažiskových trhoch, skvelú kapitálovú silu a celkovo konzervatívny manažment rizík aj na nových trhoch.

Akcia na Viedenskej burze

Akcia WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG VIENNA INSURANCE GROUP je kótovaná na Viedenskej burze a patrí tam k najvyššie kapitalizovaným cenným papierom dosahujúcim najvyššie obraty. Je zastúpená v ATX (Austrian Traded Index), hlavnom indexe Viedenskej burzy.

Ciele a stratégia Vienna Insurance Group

Jasný smerovanie

Vienna Insurance Group sleduje už mnohé roky jasnú stratégiu, ktorú úspešne zrealizovala aj v obchodnom roku 2006. Základnou kompetenciou Vienna Insurance Group je poisťovanie, ktoré sa kontinuálne a neustále rozvíja. Vienna Insurance Group by chcela pritom pokračovať osvedčenou cestou rastu.

Jasný ambície

Manažment a pracovníci sú motivovaní k tomu, aby sa stali lídrami. Vienna Insurance Group sa snaží o to, aby dosiahla na všetkých trhoch, na ktorých je aktívna, pozíciu medzi lídrami trhu. Všetko konanie smeruje k tomu, aby zaujala vedúce postavenie pri ponuke služieb zákazníkovi. Od tohto základu sa odvíjajú nasledovné základné stratégie Vienna Insurance Group:

- Budovanie vedúcej pozície v Rakúsku: Vienna Insurance Group sa snaží zostať v Rakúsku tak v oblasti životného ako aj škodového/úrazového poistenia číslom 1 na trhu a túto pozíciu naďalej posilňovať.
- Cielená expanzia v strednej a východnej Európe: Vienna Insurance Group sleduje v SVE stratégiu selektívneho vstupu na trh, spojeného s následným kontinuálnym budovaním pozície na trhu. Na svojich ťažiskových trhoch – to sú trhy s vysokou hospodárskou a politickou stabilitou – sa Vienna Insurance Group snaží o dosiahnutie pozície minimálne medzi prvými piatimi najväčšími poisťovateľmi príslušnej krajiny. V svojej snahe vytvoriť pridanú hodnotu, ponecháva Vienna Insurance Group dosiahnuté zisky v krajinách strednej a východnej Európy na ich ďalšie posilnenie a kvôli dynamickému budovaniu spoločností koncernu.

* s výhradou Due Diligence a úradného povolenia

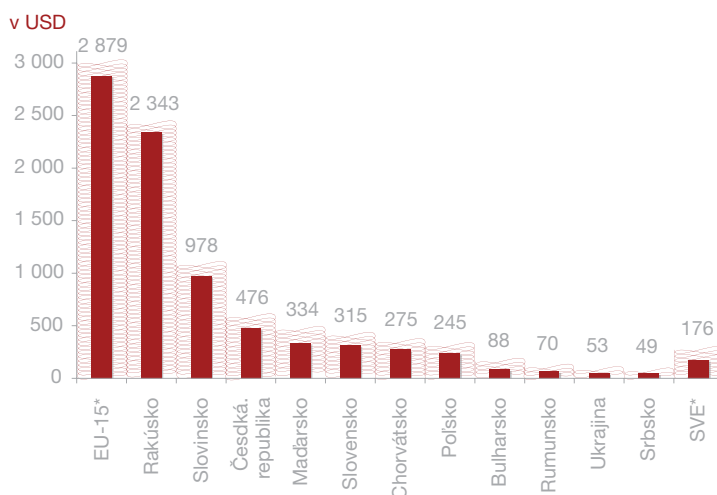
Jasné princípy manažmentu

Základné stratégie Vienna Insurance Group sú sprevádzané nasledovnými princípmi manažmentu, ktoré zaručujú v celom koncerne optimálny prístup k zákazníkom, vzájomné využívanie synergií a širokú diverzifikáciu rizika:

- **Rozmýšľať globálne – konať lokálne:** Vienna Insurance Group sleduje cieľ, podporovať vzájomnú výmenu know-how medzi všetkými spoločnosťami koncernu. Týmto spôsobom majú byť skúsenosti a nápady pracovníkov z jednotlivých trhov využité v celom koncerne. To platí svojim spôsobom aj pre vedenie koncernu Vienna Insurance Group. Každý člen predstavenstva má – dodatočne k rezortným kompetenciám - tiež zodpovednosť za jednotlivé štáty SVE a je zastúpený v príslušných spoločnostiach koncernu v ich dozornej rade.
- **Politika viacerých značiek:** V rámci vedome uplatňovanej politiky viacerých značiek zo strany Vienna Insurance Group si novo získané podniky v zásade ponechávajú svoju ochrannú známku. Tieto známky sú na miestnych trhoch výborne zavedené a sú zakotvené v podvedomí zákazníkov. Politika viacerých značiek je skompletizovaná a podporovaná zastrešujúcou značkou koncernu Vienna Insurance Group. Tak nesie každá spoločnosť koncernu vlastnú značku ako krstné meno a zastrešujúcu značku ako priezvisko a prejavuje týmto spôsobom navonok svoj zdvojený potenciál.
- **Odbyt prostredníctvom viacerých odbytových kanálov:** Využitím širokého výberu odbytových kanálov sa Vienna Insurance Group snaží udržať čo najlepší prístup k zákazníkom a tým plne využiť obchodný potenciál. Za základ optimálnej odbytovej štruktúry sa považuje zriadenie priebornej vonkajšej služby.
- **Diverzifikácia:** Cieľom Vienna Insurance Group je udržať riziká prostredníctvom širokej diverzifikácie vo všetkých oblastiach na nízkej úrovni. Má to byť zabezpečené geografickou diverzifikáciou a širokou variabilitou rozličných odbytových kanálov.

SVE – trh s potenciálom rastu

Región SVE ponúka poisťovníctvu výnimočnú šancu na rast. Expanzia Vienna Insurance Group do štátov strednej a východnej Európy stavia na obchodnom potenciáli, ktorý spočíva vo dvoch faktoroch. Poistná hustota (poistné na hlavu) v SVE činí len zlomok západoeurópskej úrovne a vykazuje nadpriemerne vysoké ročné prírastky. K tomu ešte pristupuje tá skutočnosť, že blahobyť obyvateľstva v krajinách SVE sa vďaka rýchlemu rastu hospodárstva zreteľne zvyšuje, čo vedie k nadmernému dopytu po finančných službách na zaistenie životného štandardu. Musíme vychádzať z toho, že proces hospodárskeho rastu regiónu bude pretrvávať dlhšiu dobu. Obvykle rastie poistný trh v dynamicky sa rozvíjajúcej ekonomike oveľa rýchlejšie ako celková ekonomika. Tieto faktory robia strednú a východnú Európu takou zaujímavou pre Vienna Insurance Group. Dlhodobý potenciál rastu regiónu SVE sa dá napríklad zobrazit' na hustote poistenia. V priestore SVE predstavuje táto len 1/16 západoeurópskej úrovne, v roku 2005 dosahovala v štátoch SVE (s výnimkou Ruska a Bieloruska) v priemere 176 USD oproti v priemere 2 879 USD v 15 krajinách EÚ.



VIENNA INSURANCE GROUP

Stav k 31. decembru 2006

Krajina	Spoločnosť	Hlavný odbor činnosti	Podiely celkom
Rakúsko	WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG VIENNA INSURANCE GROUP	život/neživot	
	Donau Allgemeine Versicherung AG	život/neživot	89,47%
	Bank Austria Creditanstalt Versicherung AG	život	90,00%
	Union Versicherung AG	život	45,00%
Česká republika	Kooperativa poisťovňa a.s.	život/neživot	87,67%
	Ceska podnikatelska poisťovňa a.s.	život/neživot	87,67%
Slovensko	KOOPERATIVA poisťovňa a.s.	život/neživot	100,00%
	Komunálna poisťovňa a.s.	život/neživot	95,11%
	KONTINUITA poisťovňa a.s.	život	100,00%
ostatné SVE - trhy			
Bulharsko	Bulstrad Insurance & Reinsurance Plc. *	neživot	
	Bulstrad Life Insurance Joint-Stock Company *	život	
	Bulgarski Imoti Non-Life Plc.	neživot	98,22%
	Bulgarski Imoti Life Plc.	život	98,35%
Gruzínsko	Georgian Insurance Pension Holding Ltd. *	život/neživot	
	IRAO *	neživot	
Chorvátsko	Kvarner Wiener Städtische osiguranje d.d.	život/neživot	98,75%
	Cosmopolitan Life d.d. za osiguranje	život	73,00%
	HELIOS Osiguranje d.d. *	život/neživot	
Poľsko	TU Compensa S.A.	neživot	99,87%
	TU na Zycie Compensa S.A.	život	100,00%
	TUIR CIGNA STU S.A.	neživot	92,77%
	Royal Polska TU na Życie SA	život	95,44%
	BENEFIA TU Majątkowych S.A.	neživot	100,00%
	BENEFIA TU na Zycie S.A.	život	100,00%
	Omniasig S.A.	neživot	98,17%
Rumunsko	Omniasig Asigurari de Viata S.A.	život	69,98%
	Unita S.A.	neživot	100,00%
	Agras Asigurare Reasigurare S.A	neživot	88,68%
	MSK - Life	život	25,01%
Srbsko	Wiener Städtische Osiguranje a.d.o. Beograd	život/neživot	100,00%
Ukrajina	Versicherungs AG KNIASHA	neživot	50,01%
	Versicherungsgesellschaft Globus	neživot	51,00%
	Geschlossene AG Versicherungsgesellschaft Jupiter	život	73,00%
Maďarsko	Union Biztosito Zrt.	život/neživot	100,00%
Bielorusko	SBA Zaso Kupala	neživot	94,50%
	ZASO Victoria	neživot	100,00%
ostatné trhy			
Nemecko	InterRisk Versicherung AG	neživot	100,00%
	InterRisk Lebensversicherung AG	život	100,00%
Lichtenštajnsko	Vienna-Life Lebensversicherung AG	život	100,00%
pobočky			
Taliansko	Wiener Städtische Versicherung AG Italia	život/neživot	n.a.
Slovinsko	Wiener Städtische Zavarovalnica, Podružnica v Ljubljani	život/neživot	n.a.

* Tieto podiely na poisťovniach sú držané prostredníctvom Kardan Financial Services B.V., v ktorej má WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG VIENNA INSURANCE GROUP k 31. 12. 2006 40% spoluúčasť.

Presný zoznam všetkých majetkových spoluúčasťí Wiener Städtische nájdete vo výročnej správe koncernu WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG VIENNA INSURANCE GROUP.

10. Správa predstavenstva

10.1. Ekonomické prostredie

Slovensko sa stalo významným hospodárskym miestom na mape východnej Európy a patrí medzi najrýchlejšie rastúce ekonomiky v strednej a východnej Európe (trikrát rýchlejšie ako je priemer EÚ). V roku 2006 dosiahlo svoj najsilnejší hospodársky rast v celej svojej histórii. Hrubý domáci produkt, čiže celková produkcia tovarov a služieb v ekonomike, stúpol o 8,2 %, kým doterajší rekord z roku 1996 bol rovných 8 %. Plynúce zahraničné investície do ekonomiky, plný nábeh výroby v automobilovom priemysle (PSA Peugeot Citroen v Trnave a Kia v Žiline) zabezpečí udržateľný rast ekonomiky aj v najbližších rokoch.

Silná investičná aktivita v ekonomike, najmä v automobilovom a stavebnom priemysle, pomohla znížiť mieru nezamestnanosti, ktorá klesla na 9,4 %, vysoký rast tlačí na rast miezd a z vyšších daní ide teda aj viac peňazí do štátneho rozpočtu. Priemerná inflácia meraná indexom spotrebiteľských cien dosiahla hodnotu 4,5%.

Slovensko aj po zmene vládnej garnitúry naďalej pokračuje v napredovaní a smerovaní do spoločnej Európskej menovej únie (EMÚ). Vláda a Národná banka Slovenska robia všetko preto, aby sme Maastrichtské kritéria splnili a v roku 2009 prijali spoločnú európsku menu EUR.

10.2. Poistný trh

Pre slovenský poistný trh je aj naďalej charakteristický vysoký podiel zahraničného kapitálu, ktorý ovplyvnil poistný trh najmä prínosom medzinárodných skúseností, know-how, zavádzaním nových poistných produktov a zlepšením ekonomickej sily v sektore poisťovníctva. Vstup zahraničných akcionárov do jednotlivých poisťovní bol prínosom aj z hľadiska adaptácie sektoru poisťovníctva v súvislosti s členstvom SR v EÚ.

Ešte v poslednom štvrtroku 2005 vstúpilo na trh päť spoločností Cardiff, Aegon, Winterthur, OTP Garancia poisťovňa, OTP Garancia životná poisťovňa.

V rámci aproximácie práva platí už od roku 2005 novela zákona o poisťovníctve, ktorá plne zosúladije slovenskú právnu úpravu so smernicami Európskej únie. Zaviedla dohľad nad finančnými konglomerátmi. Okrem toho začal platiť aj nový zákon o sprostredkovaní poistenia a zaistenia a tiež novela zákona o dohlade nad finančným trhom. Klienti by mohli zmeny pocítiť predovšetkým na trhu životného poistenia cez nový zákon o sprostredkovaní poistenia. Ten ukladá agentom ponúkajúcim poistné zmluvy nové povinnosti, ktoré by mali klientom uľahčiť výber produktov. Medzi ne patrí napríklad povinnosť podrobne informovať o vlastnostiach produktov, písomne ich klientovi predkladať, robiť analýzu potrieb klienta a o všetkých týchto službách viesť aj záznamy. Navyše musí byť každý sprostredkovateľ registrovaný Národnou bankou Slovenska a mať o tom doklad, ktorý na požiadanie klientovi predloží.

Trh životného poistenia sa po niekoľkých rokoch *prebral* a rastie opäť dvojciferným tempom. Môžeme tvrdiť, že je hnacím motorom trhového nárastu. Príčiny oživenia treba hľadať v prvom rade v daňovom zvýhodnení. Každý klient životnej poisťovne, ak jeho poistné splní zákonom stanovené podmienky (pri účelovom sporení povinnosť dohody na minimálne desaťročnú dobu platenia poistného a podmienkou je aj fakt, že daňovníkovi nebude vyplatené plnenie pred dovŕšením 55. roku života), si od základu dane bude môcť odrátať 12 000 Sk, ktoré zaplatil na poistnom.

V roku 2006 prišiel na trh povinného zmluvného poistenia nový subjekt, čím sa počet licencovaných poisťovní zvýšil na 9. Žiadny významnejší prestup klientov poisťovne nezaznamenali. Poistný trh bol v roku 2006 opäť charakteristický poklesom cien povinného zmluvného poistenia a zaznamenal stagnáciu produktu PZP. Mierny rast zaznamenali ostatné druhy neživotného poistenia.

Skupina Vienna Insurance Group na Slovensku opäť znížila odstup od svojho najväčšieho konkurenta Allianz – Slovenská poisťovňa.

10.3. Bilancia obchodného roku 2006

Podľa účtovných údajov spoločnosti, Komunálna poisťovňa dosiahla k 31. 12. 2006 celkovú výšku predpísaného poistného vo výške 1 700 433 tis. Sk, čo znamená nárast o 374 884 tis. Sk oproti roku 2005. Index medziročného nárastu výšky predpísaného poistného je 1,28.

Podiel spoločnosti na slovenskom poisťovacom trhu oproti roku 2005 vzrástol z pôvodných 2,62 % na 3,16 %. Z toho v segmente neživotného poistenia dosiahla Komunálna poisťovňa predpísané poistné 1 578 546 tis. Sk, čo oproti roku 2005 predstavuje nárast indexom 1,31. Celkový nárast podielu na trhu neživotného poistenia stúpol z 4,22 % v roku 2005 na 5,59 % k 31. 12. 2006. Ak k hodnoteniu výsledkov v neživotnom poistení priradíme skutočnosť, že výsledky v dôležitom produkte spoločnosti v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla boli výrazne ovplyvnené prepadosm cien na trhu, je tento výsledok potešujúci. I napriek tejto skutočnosti sa Komunálna poisťovňa v tomto produkte zaradila medzi tri najúspešnejšie poisťovne na Slovensku s najvyšším podielom na trhu a s celkovým podielom 9,14 % obsadila 3. miesto.

Veľmi dobré výsledky za rok 2006 dosiahla Komunálna poisťovňa v novej produkcii predpísaného poistného. V celkovej novej produkcii s objemom 1 032 817 tis. Sk obsadila z 25 poisťovní na Slovensku 6. miesto a dosiahla trhovú podiel 4,65 %. Z toho v novej produkcii v neživotnom poistení s objemom 997 820 tis. Sk obsadila 4. miesto s trhovým podielom 7,52 %.

V roku 2006 úspešne pokračovala spolupráca s Dexia bankou Slovensko a.s. Celková výška sprostredkovaného predpísaného poistného bankou dosiahla výšku 17 928 tis. Sk a oproti roku 2005 dosiahla nárast indexu 1,05. Výrazne nárastol počet sprostredkovaných poistných zmlúv, keď v roku 2006 dosiahol počet 12 897 ks, čo je o 3949 ks viac než v roku 2005. V produktovej oblasti výrazne zvýšenie dosiahlo poistenie platobných kariet a poistenie nehnuteľného majetku.

Z dosiahnutých výsledkov spoločnosti za rok 2006 je zrejmé, že spoločnosť výrazne zvýšila objemy v predpísanom poistnom v neživotnom poistení a taktiež udržala rast objemov sprostredkovaných poistení v spolupráci z Dexia bankou Slovensko a.s.

Komunálna poisťovňa opäť potvrdila svoje kvality, ktoré boli ocenené 5. miestom v prestížnej ankete Top Trend – Poisťovňa roka 2006.

10.4. Predpísané poistné

Hrubé predpísané poistné spolu za všetky druhy poistných produktov dosiahlo k 31. 12. 2006 výšku 1 700 433 tis. Sk, pri medziročnom indexe rastu 1,28. V tomto objeme zaznamenala poisťovňa nárast hrubého predpísaného poistného o 374 884 tis. Sk v porovnaní s rokom 2005, percentuálne o 28,28 bodov.

Podľa údajov Slovenskej asociácie poisťovní, dosiahnutými obchodnými výsledkami sa umiestnila Komunálna poisťovňa na 9. mieste spomedzi 26 konkurenčných subjektov s trhovým podielom 3,16 percent.

Druh poistenia	Hrubé predpísané poistné 2004		Hrubé predpísané poistné 2005		Hrubé predpísané poistné 2006	
	v tis. Sk	v %	v tis. Sk	v %	v tis. Sk	v %
Neživotné poistenie	1 056 686	92,9	1 202 521	90,7	1 578 546	92,8
Životné poistenie	80 753	7,1	123 028	9,3	121 887	7,2
Spolu	1 137 439	100	1 325 549	100	1 700 433	100

Tab.: Podiel životného a neživotného poistenia na hrubom predpísanom poistnom v roku 2004, 2005 a 2006.

Neživotné poistenie

Hrubé predpísané poistné v neživotnom poistení dosiahlo výšku 1 578 546 tis. Sk. V medziročnom porovnaní to predstavuje nárast o 376 025 tis. Sk, percentuálne o 31,3 bodu. Spoločnosť získala v neživotnom poistení 5,59 % podiel vzhľadom na výšku predpísaného poistného. V porovnaní so štatistikou SAP to znamená, že Komunálna poisťovňa sa stala štvrtou najväčšou poisťovacou spoločnosťou v neživotnom poistení na slovenskom trhu.

Podiel na raste celkovej výšky predpísaného poistného v rámci neživotného poistenia mal hlavne produkt Povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, s dosiahnutým predpísaným poistným 890 427 tis. Sk, čo tvorí 56,41% podiel z celkového predpísaného poistného v neživotnom poistení. V havarijnom poistení dosiahla Komunálna poisťovňa predpísané poistné na úrovni 470 211 tis. Sk, čo predstavuje 60 % medziročný nárast.

Komunálna poisťovňa evidovala v priebehu roka 2006 v platnosti viac ako 200 tis. ks poistných zmlúv na produkty neživotného poistenia. Tento počet predstavuje medziročný nárast o takmer 25 tis. ks.

Hodnotenie obchodného roka a predpísané poistné 2006

Vývoj obchodného roka 2006 naznačoval od prvých januárových dní nepriaznivý vývoj cien v PZP ako veľkú cenovú vojnu, ktorá vyvrcholila v kampani 2006. Tlačenie cien PZP smerom nadol sa odzrkadlilo aj na celkovom predpísanom poistnom, ktoré dosiahlo métu vo výške 890 427 tis. Sk, čo predstavuje 23% nárast.

Úprava vstupných podmienok na produkt AUTOBONUS sa priaznivo odrazila na vývoji Havarijného poistenia v roku 2006, kde index rastu v produkte AUTOBONUS dosiahol veľmi priaznivý vývoj vo výške 9,34%. Celkové predpísané poistné v segmente Havarijné poistné predstavovalo 470 210 948 Sk, čo predstavuje 60% nárast.

Rozvoj spolupráce formou zlepšenia podmienok pre leasingové spoločnosti priniesol výrazne priaznivý vývoj v oblasti Havarijného poistenia. Všetky spolupracujúce leasingové spoločnosti dosahovali index rastu nie menej ako 30%, čo v súčinnosti s internou a externou sieťou prispelo k výraznému nárastu v predpísanom poistnom v Havarijnom poistení.

V roku 2006 neboli do praxe uvádzané žiadne nové produkty. Cieľom pre rok 2006 bolo modifikovanie produktov na konkurenčné podmienky trhu, aby spoločnosť mohla plniť stanovené úlohy v oblasti získavania trhového podielu.

Prehľad nových poistných produktov v roku 2006, neživotné poistenie:

Havarijné poistenie motorových vozidiel nad 3 500 kg

V mesiaci marec predstavenstvo na základe podkladov obchodného úseku schválilo úpravu sadzieb na produkt Havarijné poistenie motorových vozidiel nad 3 500 kg, čo prispelo k zvýšeniu konkurenčnej schopnosti uvedeného produktu na poistnom trhu v SR a napomohlo celkovému rastu neživotného poistenia Komunálnej poisťovne.

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone činnosti správcu konkurznej podstaty

Charakteristika a benefity – popri už existujúcich profesných poisteniach notárskej a exekútorskej komory umožňuje novozavedený poistný produkt rozšíriť klientelu o skupinu správcov konkurznej podstaty. Poistením je krytá ich profesná zodpovednosť a je možné aj pripoistenie škody spôsobenej na prevzatých veciach.

Prehľad inovovaných poistných produktov v roku 2006, neživotné poistenie:**Tuzemské cestovné poistenie**

Charakteristika a benefity - pôvodný poistný produkt Skupinové úrazové poistenie bol upravený a rozšírený vzhľadom na novú zákonnú úpravu aj o poistenie nákladov horskej záchranej služby. V inovovanom poistnom produkte sú možné varianty poistenia – poistenie zodpovednosti za škodu, úrazové poistenie, poistenie batožiny, poistenie storna zájazdu a nečerpaných služieb, poistenie nákladov horskej záchranej služby.

Životné poistenie

V životnom poistení zaznamenala Komunálna poisťovňa hrubé predpísané poistné vo výške 121 887 tis. Sk, čo predstavuje 0,48% na trhu SR v predpísanom poistnom. Počas roka 2006 uzavrela Komunálna poisťovňa viac ako 7 tis. ks nových životných poistení.

Aj v roku 2006 poisťovňa v súlade s potrebami klientov a poistného trhu reagovala na ich požiadavky. Neustály nárast významu spolupráce medzi bankami a poisťovňami vyústil aj v oblasti životného poistenia. Výsledkom bolo rozšírenie možnosti využitia životných produktov v spolupráci s Dexia bankou.

Prehľad nových poistných produktov:**TRIO životné poistenie**

V priebehu roka zaviedla Komunálna poisťovňa na poistný trh produkt TRIO životné poistenie. Výhodou tohto produktu je kombinácia sporenia a poistenia v jednom produkte s úrazovým pripoistením. Tento produkt sa dá použiť aj ako dôchodkové zabezpečenie. A nakoniec jeho parametre sú postavené tak, že klient si môže na ňom uplatniť daňové zvýhodnenie až do výšky 12 000 Sk ročne.

Druh poistenia	Hrubé predpísané poistné 2004		Hrubé predpísané poistné 2005		Hrubé predpísané poistné 2006	
	v tis. Sk	v %	v tis. Sk	v %	v tis. Sk	v %
Neživotné poistenie	1 056 686	92,90%	1 202 521	90,72%	1 578 546	92,83%
Poistenie majetku	149 813	13,17%	148 163	11,18%	166 959	9,82%
Poistenie MV	857 835	75,40%	1 016 916	76,72%	1 360 638	80,02%
Poistenie zodpovednosti	23 610	2,10%	16 462	1,24%	33 377	1,96%
Iné neživotné poistenie	25 428	2,20%	20 980	1,58%	17 572	1,03%
Životné poistenie	80 753	7,10%	123 028	9,28%	121 887	7,17%
Spolu	1 137 439	100,00%	1 325 549	100,00%	1 700 433	100,00%

Druh poistenia	Zmena 2005/2004	Zmena 2006/2005	Index 2005/2004	Index 2006/2005
	v tis. Sk	v tis. Sk		
Neživotné poistenie	145 835	376 025	1,14	1,31
Poistenie majetku	-1 650	18 796	0,99	1,13
Poistenie MV	159 081	343 722	1,19	1,34
Poistenie zodpovednosti	-7 148	16 915	0,70	2,03
Iné neživotné poistenie	-4 448	- 3 408	0,83	0,84
Životné poistenie	42 275	- 1 141	1,52	0,99
Spolu	188 110	374 884	1,17	1,28

Tab.: Porovnanie vývoja predpisu poistného v roku 2004, 2005 a 2006.

Druh poistenia	Počet účinných PZ 2004		Produkčné poistné 2004	
	ks	v %	ks	v %
Neživotné poistenie	115 005	82,36	617 245	94,36
Poistenie majetku	13 644	9,77	33 160	5,07
Poistenie MV	82 471	59,06	553 286	84,58
Iné neživot. poistenie	18 890	13,53	30 799	4,71
Životné poistenie	24 634	17,64	36 921	5,64
Spolu	139 639	100,00	654 166	100,00

Druh poistenia	Počet účinných PZ 2005		Produkčné poistné 2005	
	ks	v %	ks	v %
Neživotné poistenie	174 982	86,90	600 124	93,02
Poistenie majetku	15 858	7,88	35 213	5,46
Poistenie MV	142 821	70,93	541 582	83,95
Iné neživotné poistenie	16 303	8,10	23 329	3,62
Životné poistenie	26 369	13,10	45 020	6,98
Spolu	201 351	100,00	645 144	100,00

Druh poistenia	Počet účinných PZ 2006		Produkčné poistné 2006	
	ks	v %	ks	v %
Neživotné poistenie	200 258	86,98	997 820	96,61
Poistenie majetku	19 550	8,49	53 848	5,21
Poistenie MV	170 602	74,10	908 409	87,95
Iné neživotné poistenie	10 106	4,39	35 563	3,44
Životné poistenie	29 972	13,02	34 997	3,39
Spolu	230 230	100,00	1 032 817	100,00

Tab.: Porovnanie počtu uzatvorených zmlúv a produkčného poistného v rokoch 2004, 2005 a 2006

10.5. Oblasť likvidácie škôd

Neživotné poistenie

Hlavným cieľom v oblasti likvidácie škôd bolo skvalitnenie služieb pre klientov vo všetkých činnostiach súvisiacich s likvidáciou škôd. Dôraz bol kladený najmä na skracovanie času medzi nahlásením a obhliadnutím poškodených vecí, čo malo vplyv na rýchlosť a kvalitu likvidácie, na zníženie rozsahu škody a odhalenie prípadných podvodov.

Aj v roku 2006 pokračovala Komunálna poisťovňa v zabeznenej a osvedčenej likvidácii škôd prostredníctvom spoločnosti Slovexperta, s.r.o. pri škodách vo všetkých druhoch neživotného poistenia.

Ku koncu roka 2006 začala Komunálna poisťovňa evidovať všetky škody prostredníctvom centrálného dispečingu škôd. Pre klientov poisťovne to znamená vyšší komfort pri nahlásovaní svojej udalosti - pri nepretržitej 24-hodinovej prevádzke dispečingu je možné nahlásovať škodové udalosti 7 dní v týždni z ktoréhokolvek miesta Slovenska na jedno telefónne číslo.

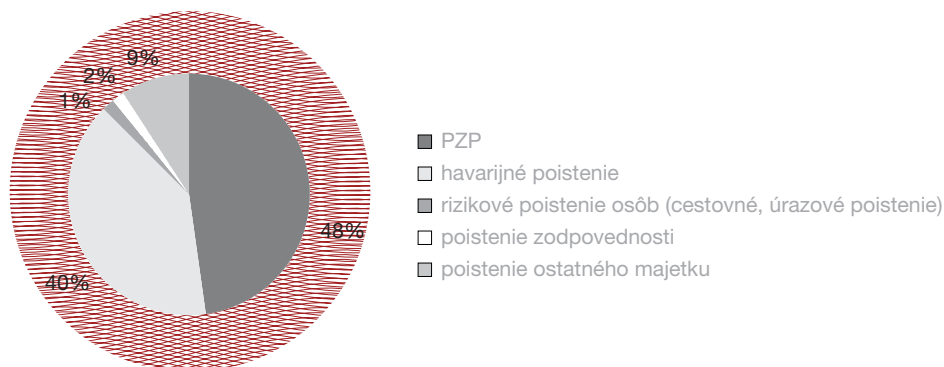
Z dôvodu väčšej spokojnosti klientov poisťovňa umožňuje likvidáciu totálnej škody bez odpočtu hodnoty zvyškov vozidla, pričom poisťovňa zabezpečí odpredaj vozidla po poistnej udalosti na vlastné náklady. Z celkového počtu motorových vozidiel po poistnej udalosti poskytnutých na odpredaj v roku 2006 sa poisťovni podarilo odpredať takmer 81% vozidiel.

Takýto spôsob likvidácie prispieva k zjednodušeniu a k zrýchleniu likvidácie. Súčasne ho je možné využiť aj pre obchodné účely ako jedinečnú konkurenčnú výhodu medzi ostatnými poisťovňami na slovenskom trhu.

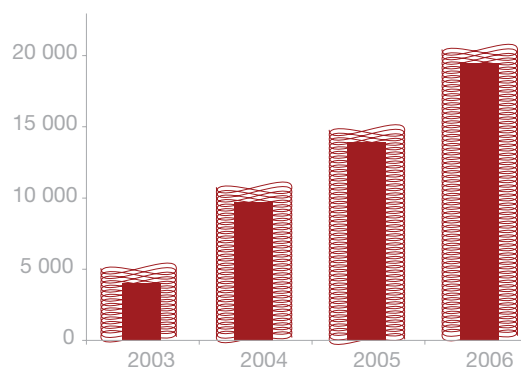
Zavedením povinných obhliadok stavu ojazdených motorových vozidiel ešte pred uzavretím havarijného poistenia sa zvýšila objektivita pri výpočte náhrady škody na týchto vozidlách. Tento systém výrazne zamedzuje podvody a špekulácie zo strany klientov pri uplatňovaní náhrady za škody vzniknuté pred začiatkom poistenia.

V priebehu roku 2006 bolo nahlásených 21 931 škôd z neživotného poistenia, čo predstavuje medziročný nárast 41 %. Stúpajúci trend počtu nahlásených škôd bol vyvážený rovnako stúpajúcim počtom vybavených škôd, keď sa v roku 2006 vybavilo 19 468 škôd, čo je nárast oproti minulému roku o 40,9 percentuálneho bodu.

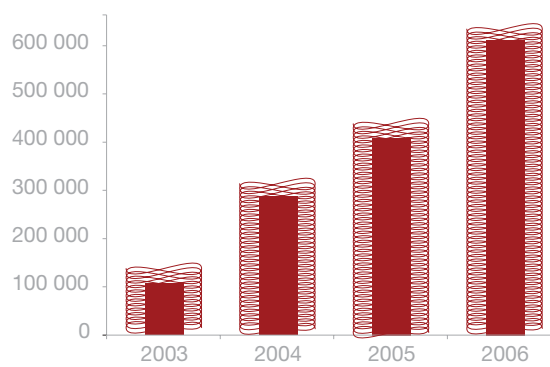
Náklady na poistné plnenia dosiahli v neživotnom poistení výšku 611 699 tis. Sk. Najväčší podiel na počte hlásených škôd a výšky poistných plnení malo – tak ako v predchádzajúcich rokoch – poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a havarijné poistenie motorových vozidiel



Graf: Podiel produktových skupín na počte hlásených škôd



Graf: Počet vybavených škôd



Graf: Výšky poistných plnení

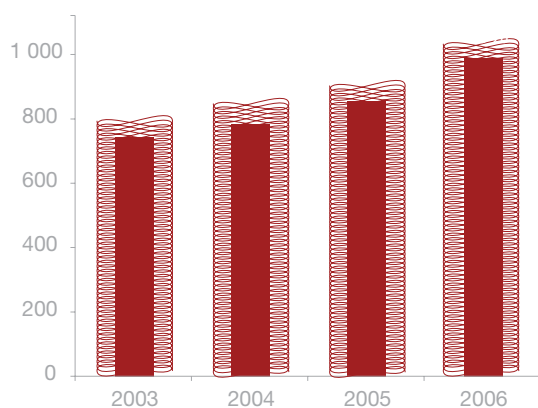
Opodstatnenosť zavedených opatrení a optimalizácie procesov likvidácie sa odrazila v celkovej škodovosti v neživotnom poistení, kde sme v roku 2006 dosiahli úroveň 47,75% (vrátane odhadov škôd nahlásených a nezlikvidovaných do 31.12., t.j. vrátane rezervy RBNS). Tým sa Komunálnej poisťovni podarilo udržať trend škodovosti pod želanou hranicou 50%.

Životné poistenie

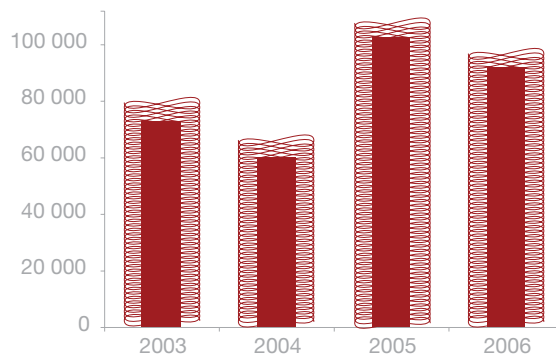
V oblasti životného poistenia zaznamenala Komunálna poisťovňa v porovnaní s rokom 2005 nárast počtu nahlásených škôd týkajúcich sa úmrtí a pripoistení o 29,5 % – nahlásených bolo 1 054 udalostí.

Poisteným boli vyplatené plnenia vo výške 92 174 tis. Sk, vrátane odkupov, prémie a dožití sa poisteného konca poistenia.

Aj v životnom poistení sa v Komunálnej poisťovni prejavil nárast počtu vybavených škôd. V priebehu roku 2006 bolo vybavených 988 udalostí týkajúcich sa úmrtí a pripoistení. V porovnaní s rokom 2005, je to nárast o 15,6 %, čo je primerané vzhľadom na percento nárastu hlásených škôd.



Graf: Počet vybavených škôd



Graf: Výšky poisťných plnení

10.6. Zaistenie

Porovnávajúc rok 2006 s predchádzajúcim rokom možno sledovať zmenu v zaistnom programe neživotného poistenia majetku, kaska, prepravy a poistenia zodpovednosti. Komunálna poisťovňa vstúpila od 1. 1. 2006 do Bouquet kvótového zaistného programu materskej spoločnosti Wiener Städtische Versicherung. Ide o zaistný program poistenia občanov a malých podnikateľských rizík v uvedených odvetviach neživotného poistenia.

Stredné a veľké majetkové podnikateľské riziká sú kryté od 1. 1. 2006 novou excedentnou zaistnou zmluvou umiestnenou na medzinárodnom zaistnom trhu, vedenou Swiss re Germany. Zaistný panel excedentnej majetkovej zaistnej zmluvy okrem vedúceho zaistovateľa tvoria predovšetkým Munich re, Scor, Mapfre, Converium, Sirius a iní.

Majetkové portfólio Komunálnej poisťovne ako druhé najvýznamnejšie popri portfóliu motorových vozidiel zaznamenalo mierne navýšenie indexu priemerného poistného oproti roku 2005 vo všetkých troch segmentoch majetkového poistenia – občanov, malých/stredných podnikateľov a veľkých priemyselných a komerčných rizík. V dôsledku zvýšenej a silnejšej konkurencie to nebolo jednoduché najmä v segmente malých/stredných podnikateľov.

Segment havarijného poistenia v roku 2006 zaznamenal pozitívne výsledky škodovosti, čo bolo výsledkom a potvrdením nových opatrení tohto druhu poistenia zavedených v roku 2005.

Segment povinného zmluvného poistenia bol však pre Komunálnu poisťovňu, tak ako aj pre celý slovenský poistný trh, druhým rokom poklesu priemerného poistného vplyvom pokračujúcich cenových turbulencií na trhu PZP MV, čoho dôsledkom druhýkrát v histórii demonopolizovaného trhu PZP MV nastal pokles celotržového prijatého poistného v tomto druhu poistenia.

Zároveň treba povedať, že z pohľadu prvopoistenia bol rok 2006 pre Komunálnu poisťovňu ďalším rokom upevnenia pozície významného hráča v segmente poistenia komunálneho majetku ako aj v segmente poistenia motorových vozidiel (kasko a PZP MV).

Projekt povodňového rizikového manažmentu v rámci Slovenskej asociácie poisťovní postúpil do druhej etapy – finalizácii softvérovej podpory, čo by sa v blízkej budúcnosti malo prejavovať v kvalitatívne vyššom ohodnocovaní rizika povodeň predovšetkým v rámci segmentu stredných a veľkých priemyselných / komerčných rizík.

Druhý pilier obligatórneho proporcionálneho programu – kvótová zaistná zmluva MTPL - vychádzal z podmienok multiročnej zmluvy uzavretej s vedúcim zaistovateľom Scor Francúzsko. Zaistný panel zaistnej zmluvy MTPL okrem vedúceho zaistovateľa tvoria predovšetkým Swiss re, Munich re, Transatlantic re, Partner re, a iní.

Zaistovatelia podieľajúci sa na zaistnom paneli obligatórných zaistných zmlúv sú renomované zaistovacie spoločnosti s relevantným ratingovým ohodnotením, čo je predpokladom krytia i tých najväčších individuálnych priemyselných/komerčných rizík, ako aj katastrofických rizík v plnom rozsahu a predpokladom zabezpečenia dostatočnej miery finančnej stability a solventnosti v prípade vysokého poistného plnenia.

Neproporčný zaistný program nadväzoval na proporcionálny zaistný program. Proti individuálnym škodám v poistení majetku, zodpovednosti a prepravy program tvorili zaistné zmluvy o rizikovom škodnom nadmerku. Proti hromadným/katastrofickým škodám v poistení majetku a kasku bola Komunálna poisťovňa zaistená zaistnými zmluvami o katastrofickom škodnom nadmerku.

Životný zaistný program je realizovaný v úzkej súčinnosti s materskou spoločnosťou KOOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group, vo väzbe a za podpory Vienna Insurance Group, čo garantuje plnenie záväzkov našim klientom aj v tomto druhu poistenia.

10.7. Finančné umiestnenie

Finančné umiestnenia prekročili v spoločnosti Komunálna poisťovňa a.s., hranicu 984 mil. Sk, čo predstavuje medziročný nárast o 9,5 percenta. V roku 2006 sa investovalo hlavne do nákupu cenných papierov a termínovaných vkladov. V spolupráci s materskou spoločnosťou sme dosiahli vynikajúce zhodnotenie finančných prostriedkov.

štruktúra/ rok	2004	2005	2006
	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
Majetkové účastniny	33	33	33
Nehnutelnosti	118 052	103 318	98 369
Cenné papiere	346 282	419 736	690 941
Depozitá, hotovosť	322 327	374 555	193 753
Spolu	786 694	899 273	984 885

Tab.: Podiel investícií v roku 2004, 2005, 2006 v hodnotách podľa IFRS

Riadenie investícií prebiehalo v súlade s plánom investovania. Prísne sa rešpektovali všetky požiadavky na ochranu investícií. Depozitá, hotovosť a cenné papiere mali najväčší podiel na celkových výnosoch.

10.8. Návrh na rozdelenie zisku

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2006	
Zisk za rok 2006 pred zdanením	4,169,789.17 Sk
Dane	-7,157,508.69 Sk
Výsledok hospodárenia za rok 2006 po zdanení	-2,987,719.52 Sk
Prevod nevyplatených tantiem za predchádzajúce roky na nerozdelený výsledok hospodárenia minulých období	4,050,000.00 Sk
Prevod na nerozdelený výsledok hospodárenia	1,062,280.48 Sk

10.9. Komunikačné a marketingové aktivity

Marketingová komunikácia Komunálnej poisťovne, bola aj v roku 2006 využívaná ako jeden z nástrojov na dosiahnutie obchodných zámerov a marketingových cieľov. Externá komunikácia bola plánovaná a vykonávaná s cieľom zvýšiť spontánnu znalosť značky a budovať imidž spoľahlivej a pružnej poisťovne, ktorá je blízko a je tu pre širokú škálu záujemcov.

Prostredníctvom atraktívnej a dobre načasovanej komunikácie bola zabezpečená kontinuálna podpora značky a produktov v priebehu celého roka 2006. Komunikačné aktivity boli vykonávané za účelom podpory ťažiskových poisťovacích produktov a súčasne s úmyslom budovať pozitívny imidž Komunálnej poisťovne. Spoločnou podstatou realizovaných komunikačných aktivít bolo oslovovanie klientov, podpora predaja vlastných produktov a budovanie dôvery klientov voči spoločnosti.

V priebehu roka 2006 sa marketingová komunikácia intenzívne sústreďovala na podporu predaja životného poistenia TRIO. Produkt bol komunikovaný v národných médiách prostredníctvom sponzorského odkazu v TV, rozhlasového spotu, tlačených médiách, na internete a outdoorových nosičoch. Kampaň bola pripomenutá v letných mesiacoch na samolepkách v MHD a na internetových banneroch. Na jeseň prebehla komunikácia Povinného zmluvného poistenia za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Kampaň prebehla v podobnom rozsahu ako kampaň na produkt TRIO.

Začiatkom roka 2006 odvysielala Komunálna poisťovňa v regionálnych televíziách produktové filmy, ktoré propagačným a súčasne náučným štýlom objasnilo produkty a princíp fungovania rôznych typov poistení (Povinné zmluvné poistenie; životné poistenie a pod.). Na základe úspechu a prínosu týchto filmov plánuje Komunálna poisťovňa pokračovať vo výrobe ďalších a ich odvysielaní v sieti regionálnych televízií.

Do povedomia širokej verejnosti sa poisťovňa dostala aj prostredníctvom veľkoplošných trvalých plôch a účasťou na výstavách a odborných fórach.

Spoločnosť sa v roku 2006 prezentovala reklamným sloganom „Podržíme Vás“, ktorý do komunikácie spoločnosti vstúpil koncom roka 2005.

10.10. Sponzorské, spoločenské aktivity, podpora neziskových projektov

V roku 2006 sa Komunálna poisťovňa prezentovala ako sponzor všeobecne prospešných aktivít. Základným princípom udeľovania sponzorských príspevkov bola orientácia na konečného príjemcu. Sponzorské aktivity dominovali v štyroch oblastiach: kultúra, šport, vzdelanie a zájmová činnosť. Veľká časť prostriedkov bola smerovaná do komunálnej sféry, kde má spoločnosť bohatú základňu klientov. Poisťovňa podporila prostredníctvom finančných a materiálnych účasť viaceré mestá a obce pri organizovaní kultúrnych a športových podujatí, tiež regionálne športové a zájmové kluby, športoviská, aktivity mládeže v školách a detských domovoch.

Z podporených aktivít uvádzame napríklad Nadáciu Konštantína filozofa a organizáciu podujatia pri príležitosti sviatku Dňa vyhlásenia Ústavy Slovenskej republiky „Hoj, vlast moja“, obec Uhrovec a celonárodnú spomienku na Ľudovíta Štúra, Obecný úrad Detva, kultúrno-spoločenské podujatie Folklorne slávnosti pod Poľanou a iné.

Okrem toho poisťovňa sponzorsky prispela organizácii Liga za duševné zdravie, ktorá je nepolitickým, charitatívnym, humanitným združením občanov a právnických osôb a jej cieľom je aktívna podpora duševného zdravia. Liga uskutočňuje svoje poslanie najmä kvalifikovaným informovaním verejnosti o faktoroch podieľajúcich sa na vzniku psychických ochorení, o možnostiach ich prevencie a o vedeckých pokrokoch v oblasti duševného zdravia.

10.11. Spolupráca s externými spoločnosťami

V priebehu roka 2006 sa podarilo Komunálnej poisťovni zaujať a osloviť svojim produktovým portfóliom viac ako 210 externých spoločností. Z tohto množstva sa v roku 2006 pripojilo nových cca 50 spoločností. Najzaujímavejším produktom pre spolupracujúce spoločnosti sa stalo Poistenie zodpovednosti za škody spôsobené prevádzkou motorového vozidla a Havarijné poistenie, ktoré zaznamenalo takmer 50% nárast v predpísanom poistnom.

K 31. 12. 2006 dosiahlo 21 spolupracujúcich spoločností viac ako 20 mil. Sk, 17 spoločností nad 10 mil. Sk a 91 spoločností nad 1 mil. Sk predpísaného poistného celkom.

Z vyššie uvedeného sa dá usudzovať, že Komunálna poisťovňa je schopná dlhodobo pripravovať pre externé spoločnosti také podmienky, aby boli schopné dosahovať rastové finančné hodnotenia. Medzi najúspešnejšie projekty na prehĺbvanie obchodných vzťahov patrí regionálna spolupráca prostredníctvom pracovných pozícií zameraných výhradne na spoluprácu s externými spoločnosťami a zároveň pravidelné neoficiálne stretnutia zástupcov externých spoločností s najvyššími predstaviteľmi poisťovne.

10.12. Spolupráca v oblasti bankopistenia

Komunálna poisťovňa využíva na dosahovanie obchodných plánov niekoľko typov distribučných kanálov, pričom každoročne vynakladá nemalé množstvo finančných prostriedkov na vývoj poistných produktov, ktoré by mali zaujať klientov a samozrejme sprostredkovateľov poistenia. Už v roku 2003 sa poisťovňa zamerala na vývoj tzv. bankopojistných produktov.

Dlhodobým partnerom v oblasti bankopistenia je Dexia banka Slovensko a.s. V Dexia banke Slovensko sa venuje sprostredkovaniu poistenia viac ako 200 zamestnancov na 52 pobočkách banky. V roku 2006 boli najúspešnejšími v predaji bankopojistný produkt s názvom Dexia úverové poistenie (poskytuje ochranu v troch rôznych balíkoch poistenia cenovo oddelených zložením poistných rizík) a cestovné poistenie v platobných kartách. Obe spoločnosti, Komunálna poisťovňa aj Dexia banka Slovensko sa prioritne venujú komunálnej sfére. Spoločne tvoria balík služieb poskytujúcich nadštandardné podmienky poistenia nehnuteľného majetku, poistenia života zamestnancov počas činnosti v komunálnej sfére a podmienky bankových služieb.

10.13. Informačné technológie, prevádzka a správa poistenia

V priebehu roku 2006 IT KP spolu s IT KOOP, externou firmou Whitestein a Regocom pokračovali v migrácii dát z pôvodných aplikácii KP do KOOP SQL pre Komunálnu poisťovňu. V tejto aplikácii boli nastavené nové poistné produkty z oblasti životnej i neživotnej. Po premigrovaní dát aplikácie „Neživot“ boli v decembri 2006 vykonané posledné úkony na dislokovanom dispečingu škôd Komunálnej poisťovne v Banskej Bystrici. Centrálny dispečing škôd v Bratislave bol po tomto kroku daný do prevádzky v plnom rozsahu a projektovanej kapacite.

Úsek prevádzky sa v priebehu roka 2006 venoval činnostiam smerujúcim k podpore obchodnej činnosti a zlepšovaniu kvality poskytovaných služieb. Počas celého roka intenzívne prebiehali činnosti spojené s prechodom procesov v správe poistných zmlúv a podpornými činnosťami súvisiacimi s migráciou dát.

V oblasti zavedenia nových produktov do prevádzky bola najväčšia pozornosť venovaná v oblasti neživotného poistenia produktom Povinného zmluvného poistenia – technický rok, a to v individuálnom i súborovom type. V nadväznosti na zmeny vyplývajúce z migrácie bol pre spoluprácu s leasingovými spoločnosťami zrealizovaný systém správy poistných zmlúv formou nadzmlúv a podzmlúv.

10.14. Ľudské zdroje

Stratégia ľudských zdrojov je nasmerovaná k budovaniu efektívnej spoločnosti, schopnej procesu adaptácie v globalizujúcom sa svete. Poslaním stratégie ľudských zdrojov je zabezpečiť profesionálne, otvorené a podporné prostredie, kde sa s ľuďmi zaobchádza spravodlivo a sú im poskytnuté príležitosti využívať ich plný potenciál umožňujúci spoločnosti dosiahnuť jej ciele.

Ďalej podporuje celkovú stratégiu spoločnosti a je založená na hlavných zámeroch spoločnosti:

- ďalšie zvyšovanie trhového podielu,
- zvyšovanie príjmov spoločnosti, ktoré je vyjadrené v rastúcom objeme predpísaného poistného,
- zvyšujúca sa úroveň hospodárskeho výsledku.

Strategické ciele v oblasti ľudských zdrojov:

- **Rozvoj kompetencií zamestnancov**
Podporou investovania do ľudí, ktorí sú osobne zainteresovaní na rozvoji a úspechoch spoločnosti. Prostredníctvom ich rozvoja poisťovňa prispieva k zvyšovaniu konkurencieschopnosti na trhu.
- **Pozitívne pracovné prostredie**
Tvorba na výkon orientovaného pozitívneho pracovného prostredia, vzájomného rešpektu a rovnakých príležitostí pre všetkých zamestnancov.
- **Budovanie podnikovej kultúry vyššieho typu**
Vytvorenie pozitívneho pracovného prostredia na plnú identifikáciu zamestnancov so spoločnosťou – v pravidelnej komunikácii medzi manažermi a zamestnancami sú vytvárané podmienky na spoločné zdieľanie vízie a strategických cieľov.
- **Status Atraktívny zamestnávateľ**
Systematické budovanie statusu atraktívneho zamestnávateľa prostredníctvom motivácie zamestnancov jedinečnými možnosťami osobného a odborného rozvoja, podporované atraktívnymi formami odmeňovania a benefitov.

Riadenie ľudských zdrojov

Poslaním riadenia ľudských zdrojov v Komunálnej poisťovni je implementácia na výkon orientovanej podnikovej kultúry naprieč celou firmou.

Systém riadenia ľudských zdrojov bol v uplynulom roku zameraný na:

- efektívne vyhľadávanie talentovaných, angažovaných a lojálnych zamestnancov, starostlivosť o ich ďalší rozvoj a kariéry rast,
- prípravu zavedenia systému riadenia pracovného výkonu – systém stanovovania individuálnych cieľov zamestnancov a pravidelného hodnotenia výkonu napojeného na systém odmeňovania,
- vzdelávanie a motivačný systém odmeňovania,
- starostlivosť o zamestnancov,

Podniková kultúra spoločnosti

V rámci výkonovo orientovanej podnikovej kultúry sa poisťovňa sústreďuje predovšetkým na:

- úplnú informovanosť všetkých zamestnancov o vízii, poslaní a strategickom smerovaní spoločnosti,
- previazanosť strategických plánov na osobné ciele zamestnancov,
- zvyšovanie úrovne kvalitatívnych požiadaviek na pracovné pozície na všetkých organizačných stupňoch spoločnosti,
- neustále skvalitňovanie služieb a komunikácie s klientmi.

Hlavnými hodnotami Komunálnej poisťovne sú: spokojnosť klientov, vysoká úroveň kvality práce, dôveryhodnosť, spoľahlivosť a dostupnosť služieb. Najväčším vlastným kapitálom Komunálnej poisťovne sú ľudské zdroje s pozitívnymi a angažovanými postojmi.

Stav a vývoj personálneho obsadenia

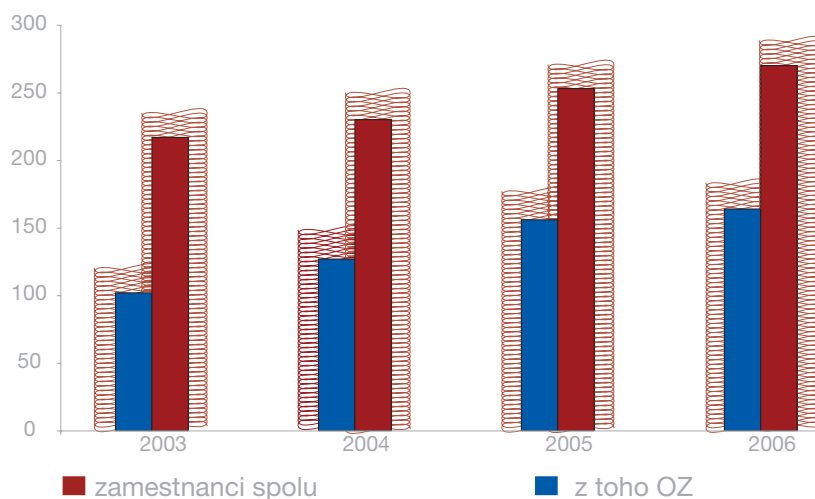
V roku 2006 bol priemerný prepočítaný stav zamestnancov k 31.12. na úrovni 270, čo predstavuje medziročný index nárastu 1,07. Z celkového počtu zamestnancov pracovalo v spoločnosti 70% žien. Z celkového počtu zamestnancov v roku 2006 pôsobilo 16 zamestnancov na manažérskych pozíciách, z tohto počtu pôsobilo v manažmente 44% žien.

Spoločnosť venovala pozornosť dopĺňaniu počtu zamestnancov v obchodnej službe na obchodných miestach spoločnosti. Vývojovým trendom pre budúce obdobie je masívne budovanie internej odbytovej siete v súlade so strategickými zámermi poisťovne.

V priebehu roku 2006 boli otvorené dve obchodné miesta v Liptovskom Mikuláši a Starej Ľubovni. Celkovo poisťovňa poskytuje obchodné služby klientom na 46 pracoviskách so 164 zamestnancami.

Pri výbere nových zamestnancov sa poisťovňa riadi princípom rovnosti šancí pre každého. V spoločnosti pracovalo 5% zamestnancov národnostných menšín. Komunálna poisťovňa umožnila prácu a zamestnávala aj zamestnancov so zníženou pracovnou schopnosťou. V priebehu roku 2006 pracovali v spoločnosti 3 takéto zamestnankyne.

Vývoj počtu zamestnancov za obdobie rokov 2003 – 2006 je znázornený v grafe:



Vývoj počtu zamestnancov v hlavnom pracovnom pomere (priemerný prepočítaný stav k 31.12. daného roka)

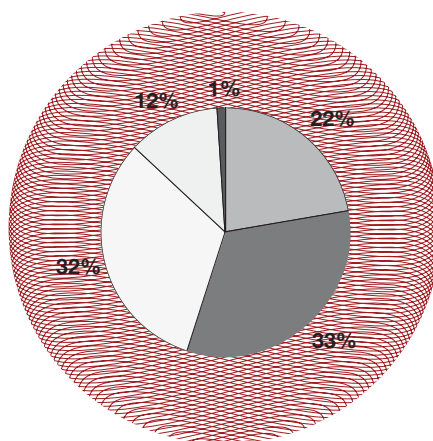
	2003	index rastu	2004	Index rastu	2005	Index rastu	2006	Index rastu
celkový stav zamestnancov	217	1,03	230	1,06	253	1,10	270	1,07
z toho OZ	102	1,04	127	1,25	156	1,23	164	1,05

Ciele v oblasti obchodnej činnosti zabezpečovala poisťovňa ajs podporou externých spolupracovníkov v jednotlivých regiónoch. K 31. 12. 2006 pracovalo v externej obchodnej sieti 212 spolupracovníkov internej odbytovej siete, 289 poisťovacích maklérov a poisťovacích agentov.

Vývoj počtu externých pracovníkov obchodu (stav vždy k 31. 12. daného roka)

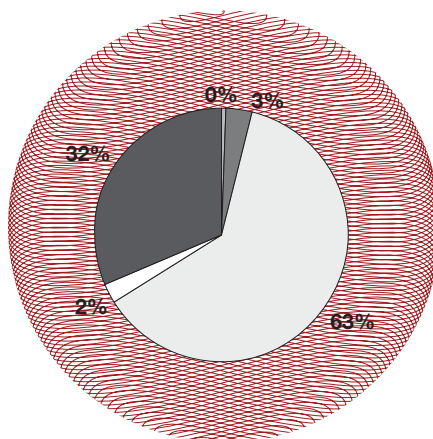
	2003	2004	2005	2006
Obchodníci externých odbytových sietí	228	134	198	212
Makléri a sprostredkovatelia predaja	146	236	251	289

Veková štruktúra zamestnancov k 31. 12. 2006 je znázornená v grafe:



■ 19-30 spolu ■ 31-40 spolu □ 41-50 spolu □ 51-60 spolu ■ 61 a viac spolu

Vzdelanostná štruktúra zamestnancov k 31. 12. 2006 je znázornená v priloženom grafe:



■ ZŠ ■ SŠ bez maturity □ SŠ s maturitou □ bakalárske ■ VŠ

V poisťovni pracovalo k 31.12. 2006 celkovo 95 vysokoškolsky vzdelaných zamestnancov, čo predstavuje 32% z celkového počtu zamestnancov.

Sociálny program a benefity

Jednou zo zložiek motivácie zamestnancov je aj každoročná realizácia sociálneho programu spoločnosti, ktorý je súčasťou sociálnej politiky Komunálnej poisťovne. Tá je zameraná na zabezpečenie sociálnych istôt zamestnancov, regeneráciu pracovnej sily, ako aj zvyšovanie identifikácie zamestnancov s firemnou kultúrou.

Komunálna poisťovňa pripravuje každý rok v rámci aktivít sociálneho programu pre zamestnancov viacero benefítov, s cieľom prispievať na prevenciu zdravotných ťažkostí našich ľudí, regeneráciu pracovnej sily, ako aj kultúrne a športové aktivity.

10.15. Ochrana životného prostredia

V širokom portfóliu poistení pre komunálnu sféru má spoločnosť niekoľko produktov, ktoré významnou mierou ovplyvňujú kvalitu životného prostredia v mestách a obciach. Je to napríklad poistenie činnosti samospráv pri čistení miest a obcí, odvoze a triedení komunálneho odpadu. Okrem toho poistujeme napríklad výstavbu a činnosť čistiarň odpadových vôd. Všetky spomenuté produkty majú množstvo nadštandardných výhod a zliav, ktoré mestá a obce rady využívajú.

Druhou oblasťou, ktorá svojimi následkami môže významne ovplyvniť životné prostredie, sú živelné pohromy, havárie alebo poistné udalosti vyplývajúce z činnosti samospráv. Hovoríme tu najmä o požiaroch, výbuchoch, následkoch úderu blesku, povodniach, záplavách, zosuvoch pôdy a pod. V tejto oblasti dokáže Komunálna poisťovňa najmä rýchlou likvidáciou poistných udalostí poskytnúť prostriedky na okamžité odstránenie následkov, čo v konečnom dôsledku v nemalej miere vplýva na kvalitu životného prostredia.

10.16. Strategická vízia a zámery rozvoja na rok 2007

Strategickým zámerom Komunálnej poisťovne a.s. pre rok 2007 je naďalej si udržiavať popredné miesto medzi poisťovňami na Slovensku a pokračovať v úsilí zvyšovať svoj trhovú podiel vo všetkých poistných odvetviach. Z obchodného hľadiska to znamená pre klientov poisťovne poskytovať spoľahlivé služby spojené s kvalitným výberom poistenia a likvidáciou poistných udalostí.

Výsledky Komunálnej poisťovne za uplynulé roky sú dobrým základom pre realizáciu obchodných plánov aj pre rok 2007.

V roku 2007 Komunálna poisťovňa plánuje rast obchodnej produkcie oproti výsledkom roku 2006 indexom 1,15. Naplňovanie obchodného plánu bude tak ako po minulé roky zabezpečované obchodnou činnosťou internej, externej siete a spolupracou v sprostredkovaní poistenia Dexia bankou Slovensko. Rozširovaním sietí o spoluprácu so skupinou výlučných sprostredkovateľov v oblasti životného poistenia, získaním spolupracovníkov z radov spolupracujúcich miest a obcí združených v Združení miest a obcí Slovenska chce spoločnosť zabezpečiť, aby bola poisťovňou pre občana, ktorý zároveň cíti, že pri ňom stojí poisťovňa, ktorá ho rešpektuje a vytvára mu prostredie pre pokojný a spokojný život.

Komunálna poisťovňa si chce i v roku 2007 udržať dynamický rozvoj. Pri plnení požiadaviek klientov bude naďalej využívať skúsenosti a know-how medzinárodnej skupiny Vienna Insurance Group.

V rámci dlhodobých strategických cieľov ostáva primárnou úlohou úloha zvyšovania poistného kmeňa v životnom poistení. Nová produktová škála inovovaných produktov životného poistenia, vytvárajúca sa nová obchodná sieť a tiež nový spôsob vzdelávania má byť predpokladom úspešného zvládnutia predpísaných úloh – navýšenia objemu predpísaného poistného v tomto segmente poistenia indexom 1,27 oproti výsledku roku 2006.

Taktiež neustále prebiehajúca inovácia a zaraďovanie nových produktov v oblasti neživotného poistenia podoprené marketingovými aktivitami budú Komunálnu poisťovňu prezentovať hlavne ako poisťovňu pre všetkých občanov a ich rodiny a zároveň budú úspešne podporovať realizáciu stanovených cieľov. Výsledky v neživotnom poistení v roku 2007 by mali podľa plánu vzrásť oproti výsledkom z roku 2006 indexom 1,14.

Aj v roku 2007 bude Komunálna poisťovňa pokračovať v spolupráci s Dexia bankou Slovensko. Obe spoločnosti na základe dobrých obchodných výsledkov a potvrdenia silného postavenia oboch spoločností v komunálnej sfére chcú tento obchodný priestor v roku 2007 aj náležite využiť. Spoločne s bankou Dexia chceme realizovať našu spoluprácu ako výhodný spôsob správy financií a poistenia majetku samospráv, ale aj ich občanov formou výhodných produktov.

V roku 2007 chceme skúsenosti zo spolupráce s naším dlhodobým partnerom so Združením miest a obcí Slovenska povýšiť ešte na vyššiu úroveň. Spoločne pripravujeme a zrealizujeme vzdelávací projekt s názvom „Bezpečná komunita“, určený hlavne pre najmenších obyvateľov našich miest a obcí. Nakoľko Komunálna poisťovňa nechce iba „liečiť“ následky poistných udalostí, rozhodla sa takýmto spôsobom dlhodobo investovať do vzdelávania a varovania detí. Túto skupinu sme si vybrali preto, že práve deti sú najohrozenejšími a najbezbrannejšími obyvateľmi našich miest a obcí.

11. Správa dozornej rady

Dozorná rada obdržala od predstavenstva riadnu ročnú účtovnú závierku k 31. 12. 2006 vrátane prílohy, návrhy na rozdelenie zisku za obchodný rok 2006, správu predstavenstva o výsledkoch hospodárenia, podnikateľskej činnosti a stave majetku spoločnosti k 31. 12. 2006, ako aj výročnú správu spoločnosti za rok 2006, ktoré preštudovala a dôsledne preskúmala.

Ako výsledok tejto kontroly prijala dozorná rada jednohlasne uznesenie, v ktorom bola odsúhlasená predstavenstvom zostavená riadna individuálna účtovná závierka k 31. 12. 2006 vrátane prílohy, návrh na rozdelenie zisku za obchodný rok 2006, správa predstavenstva o výsledkoch hospodárenia, podnikateľskej činnosti a stave majetku spoločnosti k 31. 12. 2006 ako aj výročná správa spoločnosti za rok 2006.

Dozorná rada konštatuje, že využila možnosť, či už ako celok alebo čiastočne prostredníctvom predsedu a podpredsedov dozornej rady priebežne počas celého roka kontrolovať činnosť predstavenstva spoločnosti. Uskutočnili sa konzultácie s jednotlivými členmi predstavenstva, ktorí na základe účtovných kníh a dokumentov poskytovali odpovede a vysvetlenia týkajúce sa vedenia obchodných záležitostí spoločnosti.

V roku 2006 sa konalo jedno riadne valné zasadnutie, jedno mimoriadne valné zasadnutie a štyri zasadnutia dozornej rady.

Dozorná rada oznamuje valnému zhromaždeniu, že riadna individuálna účtovná závierka k 31. 12. 2006 bola overená audítorm – PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Bratislava, že dozorná rada dostala audítorskú správu, ktorú preštudovala a prerokovala a berie na vedomie, že tento audit nedáva v konečnom dôsledku dôvod na námietky.

Dozorná rada zo svojho pohľadu vyhlasuje, že k auditorskej správe nemá čo dodať.

Dozorná rada ďalej informuje, že podľa § 18, ods. 3, písmeno m) stanov spadá do kompetencie valného zhromaždenia udeľovanie súhlasu na uzatváranie zmlúv podľa § 196a Obchodného zákonníka. Aby bol zabezpečený praktický postup, splnomocnilo valné zhromaždenie dozornú radu udeľovať súhlas na uzatváranie zmlúv podľa § 196a Obchodného zákonníka.

V obchodnom roku 2006 dozorná rada spoločnosti neudelila žiadne povolenie k uzatváraniu zmlúv podľa § 196a Obchodného zákonníka.

V Bratislave, apríl 2007

Ing. Juraj Lelkes
predseda dozornej rady

12. Správa audítora



PricewaterhouseCoopers
Slovensko, s.r.o.
Hviezdoslavovo nám. 20
815 32 Bratislava
Slovak Republic
Telephone +421 (0) 2 59350 111
Facsimile +421 (0) 2 59350 222

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Komunálna poisťovňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Komunálna poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“) zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii k 31. decembru 2006, ktorá obsahuje súvahu, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz cash-flow za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a súhrn významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie internej kontroly relevantnej pre prípravu a objektívnu prezentáciu takej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.


Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Komunálna poisťovňa, a.s. k 31. decembru 2006, výsledok jej hospodárenia a cash-flow za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161





Eva Hupková
Licencia SKAU č. 672

30. apríla 2007

13. Ročná účtovná zvierka**13.1. Súvaha k 31. 12. 2006****Súvaha**

(Všetky údaje sú v tisícoch slovenských korún, pokiaľ nie je uvedené inak.)

AKTÍVA	Poznámka	Stav k 31. decembru	
		2006	2005
Hmotný majetok	6	98 990	89 449
Investície v nehnuteľnostiach	7	28 936	36 963
Nehmotný majetok	8	17 133	9 778
Finančné aktíva			
Majetkové cenné papiere:			
- určené na predaj	10	33	33
Dlhové cenné papiere:			
- držané do splatnosti	10	147 773	139 293
- určené na predaj	10	543 168	280 443
Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok	11	608 405	468 641
Pohľadávky dane z príjmu		34 651	18 591
Zaistenie	9	516 566	269 276
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12	243 318	414 115
Aktíva celkom		2 238 973	1 726 582
Vlastné imanie			
Základné imanie	13	280 000	280 000
Rezervy	14	30 545	23 397
Nerozdelený zisk	14	101 540	103 284
Vlastné imanie celkom		412 085	406 681
Závazky			
Závazky z poistných zmlúv	15	1 309 730	832 665
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	16	511 118	484 413
Odložený daňový záväzok	17	6 040	2 823
Závazky celkom		1 826 888	1 319 901
Pasíva celkom		2 238 973	1 726 582

Táto účtovná zvierka bola schválená predstavenstvom na zverejnenie dňa 27. apríla 2007.


Ing. Pavol Butkovský
Predseda predstavenstva

Ing. Jozef Machajk
Člen predstavenstva

13.2. Výkaz ziskov a strát k 31. 12. 2006**Výkaz ziskov a strát**

(Všetky údaje sú v tisícoch slovenských korún, pokiaľ nie je uvedené inak.)

	Poznámka	2006	2005
Predpísané poistné	18	1 383 377	1 230 758
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	18	-598 529	-489 737
Čisté predpísané poistné	18	784 848	741 021
Výnosy z finančných investícií	19	22 505	21 352
Čisté realizované zisky z finančného umiestnenia a výnosy z prece- nenia na reálnu hodnotu z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	20	1 241	4 592
Provízie od zaisťovateľov		214 970	131 776
Ostatné prevádzkové výnosy	7	12 721	9 392
Čisté výnosy		1 036 285	908 133
Poistné úžitky	21	120 029	102 998
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí	21	743 853	525 680
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí postúpené zaisťovateľom	21	-393 714	-247 765
Čisté poistné úžitky a plnenia		470 168	380 913
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	22, 23	255 133	202 314
Náklady na marketing a administratívne náklady	22, 23	158 887	153 014
Ostatné prevádzkové náklady	22	147 927	91 742
Náklady		1 032 115	827 983
Zisk pred zdanením	25	4 170	80 150
Daň z príjmu	25	-7 158	-22 112
Zisk po zdanení		-2 988	58 038

Výkaz zmien vlastného imania

(Všetky údaje sú v tisícoch slovenských korún, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pozn.	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Rozdiely z prece- nenia CP určených na predaj	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2005		280 000	16 966	-	52 327	349 293
Zisk/strata z precenenia CP určených na predaj	14	-	-	-650	-	-650
Zisk po zdanení		-	-	-	58 038	58 038
Celkové zaúčtované výnosy bežného účetného obdobia		-	-	-650	58 038	57 388
Prídel do rezervného fondu		-	7 081	-	-7 081	-
Stav k 31. decembru 2005		280 000	24 047	-650	103 284	406 681
Zisk/strata z precenenia CP určených na predaj	14	-	-	8 392	-	8 392
Strata po zdanení		-	-	-	-2 988	-2 988
Celkové zaúčtované výnosy bežného účetného obdobia		-	-	8 392	-2 988	5 404
Prídel do rezervného fondu		-	5 837	-	-5 837	-
Úprava rezervného fondu		-	-7 081	-	7 081	-
Stav k 31. decembru 2006		280 000	22 803	7 742	101 540	412 085

Výkaz peňažných tokov

(Všetky údaje sú v tisícoch slovenských korún, pokiaľ nie je uvedené inak.)

	Poznámka	2006	2005
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	26	-131 027	93 315
Prijaté dividendy		2 750	-
Zaplatené dane		-21 160	-19 618
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-149 437	73 697
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup hmotného majetku		-21 360	-3 803
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-21 360	-3 803
Prírastky/(úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-170 797	69 894
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		414 115	344 221
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka		243 318	414 115

13.3. Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. 12. 2006**1. Všeobecné informácie**

Komunálna poisťovňa a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená dňa 19. októbra 1993 a zapísaná do Obchodného registra dňa 1. januára 1994. Sídlo Spoločnosti je Dr. Vladimíra Clementisa 10, 821 02 Bratislava 2, IČO Spoločnosti je 31 595 545, DIČ Spoločnosti je 2021097089. Povolenie k prevádzkovaní poisťovacej činnosti získala Spoločnosť dňa 12. novembra 1993.

Spoločnosť sa zaoberá poisťovacou činnosťou od roku 1993. Spoločnosť sa špecializuje na poisťovanie všetkých druhov majetku, zodpovednosti za škodu a iných záujmov, poistenia osôb všetkého druhu ako aj poisťovanie zahraničných záujmov.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2006 bola nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva	
	tis. Sk	%		%
KOOPERATIVA poisťovňa, a.s.	266 300	95,11	95,11	
Dexia Banka a.s.	13 100	4,68	4,68	
Mesto Banská Bystrica	300	0,11	0,11	
Mesto Brezno	200	0,07	0,07	
Obec Štrba	100	0,03	0,03	
Spolu	280 000	100,00	100,00	

Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG, Viedeň je vlastníkom spoločnosti KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. so 100 %-ným podielom na jej základnom imaní a hlasovacích právach. Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG, Viedeň, Rakúsko je zároveň konečnou materskou spoločnosťou Komunálnej poisťovne.

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v priebehu roka 2006 bol 270, z toho 2 riadiaci pracovníci (v roku 2005: 255, z toho 3 riadiaci pracovníci).

Zloženie orgánov Spoločnosti bolo počas roka 2006 nasledovné:

Predstavenstvo:	k 31. decembru 2006	k 31. decembru 2005
Predseda:	Ing. Pavol Butkovský	Ing. Pavol Butkovský
Členovia:	Ing. Jozef Machalík	Ing. Jozef Machalík Ing. Peter Poisel
Dozorná rada:	k 31. decembru 2006	k 31. decembru 2005
Predseda:	Ing. Juraj Lelkes	Ing. Juraj Lelkes
1. podpredseda:	Dr. Franz Kosyna	Dr. Martin Simhandl
2. podpredseda:		Michal Sýkora
Členovia:	Gerhard Ernst Reinhard Gojer Ing. Peter Kňaze Mag. Claudia Stránský Mária Valábiková	Gerhard Ernst Dr. Mag Heinz Jirez Ing. Peter Kňaze Mag. Claudia Stránský Mária Valábiková

2. Prehľad významných účtovných postupov

2.1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

V roku 2006 Spoločnosť aplikovala Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo platné v Európskej únii („IFRS“) po prvýkrát.

Táto účtovná závierka bola pripravená v súlade z Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v EÚ. Účtovná závierka je zároveň zostavená v súlade s IRFS1 – Prvá aplikácia IFRS.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavovaná v súlade s legislatívou platnou v Slovenskej republike do 31. decembra 2005. Táto legislatíva je odlišná v niektorých prípadoch od IFRS. Pri príprave tejto závierky vedenie Spoločnosti zmenilo niektoré účtovné metódy a spôsoby oceňovania tak, aby závierka bola v súlade s IFRS. Porovnateľné údaje za rok 2005 boli upravené tak, aby zohľadňovali potrebné úpravy v tejto súvislosti, ak nie je uvedené inak.

Vysvetlenie transformácie predchádzajúcich účtovných postupov na IFRS je uvedené v Poznámke č. 5.

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou ocenenia finančných aktív určených na predaj.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použiť určité zásadné účtovné odhady. Vyžaduje tiež, aby manažment uskutočnil určité rozhodnutia v procese uplatňovania účtovných metód Spoločnosti. Oblasti, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo vykazujú vyššiu mieru zložitosti alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke č. 3.

Všetky údaje v Poznámkach sú uvedené v tisícoch slovenských korún, pokiaľ nie je uvedené inak.

Štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom, ktoré nie sú platné a neboli Spoločnosťou aplikované pred ich platnosťou.

Nasledujúce štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom sú povinné pre účtovné obdobia začínajúce od 1. mája 2006 alebo neskôr ale neboli Spoločnosťou aplikované pred ich platnosťou:

- IFRS 7 – Finančné nástroje: Zverejňovanie a doplňujúca novelizácia IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky – Zverejňovanie kapitálu (platné od 1. januára 2007). IFRS 7 zavádza nové zverejňovanie s cieľom zlepšiť informácie o finančných nástrojoch. Vyžaduje zverejňovať kvalitatívne a kvantitatívne informácie o vystavení sa rizikám vyplývajúcim z finančných nástrojov vrátane špecifikovaného minimálneho zverejnenia o úverovom riziku, riziku likvidity a trhovom riziku vrátane analýzy citlivosti na trhové riziko. Nahrádza IAS 30 Zverejňovanie v účtovnej závierke bánk a podobných finančných inštitúcií a požiadavky na zverejňovanie v IAS 32, Finančné nástroje: zverejňovanie a prezentácia. Uplatňujú ho všetky účtovné jednotky vykazujúce podľa IFRS. Novelizácia IAS 1 zavádza zverejňovanie týkajúce sa úrovne kapitálu účtovnej jednotky a toho, ako riadi svoj kapitál. Spoločnosť zvažila vplyv IFRS 7 a novelizácie IAS 1 a usúdila, že hlavným dodatočným zverejnením bude analýza citlivosti na trhové riziko a zverejňovanie týkajúce sa kapitálu, ktoré je požadované novelizáciou IAS 1. Spoločnosť bude aplikovať IFRS 7 a novelizáciu IAS 1 od účtovného obdobia začínajúceho 1. januára 2007.
- IFRIC 9 Posúdenie vložených derivátov (platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2006 alebo neskôr, t.j. v prípade Spoločnosti od 1. januára 2007). IFRIC 9 vyžaduje, aby Spoločnosť posúdila či vložený derivát má alebo nemá byť oddelený od súvisiacej zmluvy a zaúčtovaný ako derivát v momente keď Spoločnosť vstúpi do zmluvného vzťahu. Následné prehodnotenie posúdenia je zakázané, prehodnotenie posúdenia sa môže zmeniť len v prípade, že došlo k takej zmene zmluvných podmienok, ktorá významným spôsobom ovplyvňuje zmluvne dohodnuté peňažné toky. V takom prípade je následne prehodnotenie posúdenia vložených derivátov povinné. Manažment zvažil IFRIC 9 a usúdil, že nemá významný vplyv na túto účtovnú závierku.

Štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom, ktoré nie sú platné a nie sú pre Spoločnosť relevantné

- IFRS 8 Prevádzkové segmenty (platné od 1. januára 2009) stanovuje požiadavky na vykázanie informácií o segmentoch ako aj o výrobkoch a službách, geografických oblastiach, v ktorých spoločnosť

pôsobí a o jej významných zákazníkoch. Spoločnosť bude aplikovať IFRS 8 od účtovného obdobia začínajúceho 1. januára 2009.

- IAS 23 Náklady na obstaranie kapitálu (novelizované v marci 2007) - nie je pre podnikateľskú činnosť Spoločnosti relevantný.
- IFRIC 7 Aplikácia prepočtu účtovnej závierky podľa IAS 29 – Vykazovanie v podmienkach hyperinflačných ekonomík (platné od 1. marca 2006). IFRIC 7 nie je pre podnikateľskú činnosť Spoločnosti relevantný.
- IFRIC 8, Rozsah IFRS 2 (platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. mája 2006 alebo neskôr, t.j. v prípade Spoločnosti od 1. januára 2007). Interpretácia uvádza, že IFRS 2 sa aplikuje tiež na transakcie, v ktorých účtovná jednotka prijme neidentifikovateľný tovar alebo služby a že tieto položky by mali byť ocenené vo výške rozdielu medzi reálnou hodnotou platieb vo forme akcií a reálnou hodnotou identifikovateľného tovaru a služieb, ktoré boli prijaté (alebo majú byť prijaté). IFRS 8 nie je relevantný pre Spoločnosť.
- IFRIC 10 Finančné vykazovanie počas účtovného obdobia a zníženie hodnoty aktív (platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. novembra 2006 alebo neskôr, t.j. v prípade Spoločnosti od 1. januára 2007). Zníženie hodnoty majetku, ktoré sa týka goodwillu, investícií do majetkových cenných papierov a finančných aktív vykazovaných v obstarávacej cene, a ktoré bolo zaúčtované v priebežnej účtovnej závierke sa podľa IFRIC 10 nesmie následne zrušiť v účtovnej závierke zostavenej k ročnému súvahovému dňu. Spoločnosť bude aplikovať IFRIC 10 od účtovného obdobia začínajúceho 1. januára 2007 a neočakáva dopad na finančné výkazy Spoločnosti.
- IFRIC 11 'IFRS 2 (platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. marca 2007). Interpretácia popisuje, ako sa má používať IFRS 2 Platby s použitím akcií v prípade transakcií medzi spoločnosťami v skupine. IFRIC 11 nie je relevantný pre Spoločnosť.
- IFRIC 12 Koncesie na poskytovanie služieb (platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2008). IFRIC 12 upravuje ako majú spoločnosti, ktoré poskytujú služby na základe koncesií, aplikovať existujúce IFRS. IFRIC 12 nie je relevantný pre Spoločnosť.

Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, neočakáva sa, že tieto nové štandardy a interpretácie budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

2.2. Prepočet cudzích mien

- (i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Položky zahrnuté do účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí ("funkčná mena"). Účtovná závierka je prezentovaná v slovenských korunách, ktoré sú funkčnou menou a zároveň menou prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti.

- (ii) Transakcie a súvahové zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú vo výkaze ziskov a strát.

Zmena reálnej hodnoty monetárnych cenných papierov v cudzej mene, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, je rozdelená medzi zmenu z dôvodu kurzu a ostatné zmeny. Kurzové rozdiely sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatné zmeny hodnoty sú vykázané vo vlastnom imaní.

Kurzové zisky a straty z nepeňažných aktív a pasív, ako sú napríklad menšinové podiely v spoločnostiach vykázané ako finančné aktíva určené na predaj, sa účtujú ako súčasť rezervy na precenenie vo vlastnom imaní.

2.3. Dlhodobý hmotný majetok

(i) Obstarávacia cena

Dlhodobý hmotný majetok predstavuje najmä nehnuteľnosti. Všetok dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o kumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie majetku. Následné výdavky sa zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatný majetok, iba ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Spoločnosti a výška výdavkov môže byť spoľahlivo určená. Výdavky na všetky ostatné opravy a údržby sa účtujú do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

(ii) Odpisy

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Odpisy ostatného majetku sa počítajú rovnomerne, z rozdielu medzi obstarávacou cenou a konečnou zostatkovou hodnotou počas predpokladanej doby životnosti.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Budovy	40 rokov
Dopravné prostriedky, počítačové zariadenia	3 až 4 roky
Kancelárske zariadenie a nábytok	4 roky
Drobný hmotný majetok	1 rok

Konečná zostatková hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu.

Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát.

2.4. Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú administratívne budovy vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré však nie sú využívané Spoločnosťou a sú držané za účelom získania dlhodobých výnosov z prenájmu. Investície do nehnuteľností sú vykázané v obstarávacích cenách znížených o odpisy a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie majetku. Nehnuteľnosti sú odpisované ako je popísané v poznámke 2.3 (ii).

2.5. Dlhodobý nehmotný majetok

Náklady vynaložené na obstaranie licencií a uvedenie softvéru do užívania sa kapitalizujú. Tieto náklady sa odpisujú rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá nepresahuje dobu 5 rokov.

Náklady spojené s vývojom alebo údržbou počítačového softvéru sú účtované do nákladov pri ich vzniku. Náklady, ktoré priamo súvisia s presne definovaným a jedinečným softvérom kontrolovaným Spoločnosťou, ktorého pravdepodobný ekonomický prospech bude prevyšovať obstarávacie náklady po dobu viac ako 1 roka, sa kapitalizujú ako nehmotný majetok. Obstarávacie náklady zahŕňajú náklady na pracovníkov podieľajúcich sa na vývoji softvéru a zodpovedajúci podiel príslušnej réžie.

2.6. Finančný majetok

Finančný majetok je zaradený do nasledovných kategórií v závislosti od účelu, pre ktorý bol obstaraný. Klasifikáciu finančného majetku stanoví manažment Spoločnosti pri jeho prvotnom zaúčtovaní a prehodnocuje ju ku každému súvahovému dňu.

(i) **Pohľadávky** predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý Spoločnosť plánuje predať v dohľadnej budúcnosti, ktorý sa pri prvotnom účtovaní zaradí ako oceňovaný reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát alebo ktorý je určený na predaj. Pohľadávky sú pri prvom zaúčtovaní vykázané v reálnej hodnote a následne je táto hodnota upravená o časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery a o opravnú položku. Opravná položka sa

tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti (Poznámka 2.7). Do tejto skupiny sa zaraďujú aj pohľadávky z poistenia a pôžičky poskytnuté poisťovňou, ktorých možné zníženie hodnoty je preverované v rámci preverovania možného zníženia hodnoty úverov a pohľadávok.

(ii) **Investície držané do splatnosti** predstavujú nederivátový finančný majetok s danými alebo predpokladanými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré Spoločnosť zamýšľa a je schopná držať až do ich splatnosti.

(iii) **Finančný majetok určený na predaj** predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď označený ako patriaci do tejto kategórie alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu uskutočnenia obchodu, ktorý predstavuje dátum, ku ktorému sa Spoločnosť zaviazala dané aktívum kúpiť alebo predať. Investície sa pri obstaraní oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady.

Finančný majetok je odúčtovaný zo súvahy, keď právo obdržať peňažné toky z finančného majetku zanikne alebo keď je finančný majetok spolu so všetkými rizikami a odmenami plynúcimi z jeho vlastníctva prevedený na inú účtovnú jednotku. Finančné záväzky sú odúčtované, keď je záväzok zaplatený, zrušený alebo premlčaný.

Finančný majetok určený na predaj sa následne oceňuje reálnou hodnotou. Investície držané do splatnosti a úvery a pohľadávky sú následne ocenené v ich amortizovanej obstarávacej cene s použitím efektívnej úrokovej miery. Realizované a nere realizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sa účtujú do vlastného imania. Ak dôjde k predaju alebo k poklesu hodnoty finančného majetku určeného na predaj, kumulované zmeny reálnej hodnoty predtým účtované do vlastného imania sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát ako realizované zisky alebo straty z finančného aktíva.

Úrokové výnosy z cenných papierov určených na predaj sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Dividendy z cenných papierov určených na predaj sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v momente, kedy Spoločnosť nadobudne právo na získanie dividend. Oba výnosy sú vykázané na riadku Výnosy z finančných investícií.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho aktuálnom kurze nákupu ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávnych realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, použitie ocenenia iných finančných nástrojov, ktoré sú v podstate rovnaké, analýza diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcií s maximálnym použitím trhových dátových vstupov a s čo najmenším použitím vstupov špecifických pre Spoločnosť.

2.7. Pokles hodnoty majetku

(i) Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej obstarávacej cene

Spoločnosť prehodnocuje ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky, či existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená a strata z poklesu ich hodnoty sa zaúčtuje iba v prípade, ak existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty finančného majetku, ktoré sú výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku (udalosť vedúca k strate) a táto udalosť alebo udalosti majú dopad na očakávané budúce peňažné toky z finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktorý je možné spoľahlivo odhadnúť. Objektívne indikátory poklesu hodnoty finančného majetku predstavujú:

- významné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta;
- porušenie zmluvných podmienok ako napríklad neuhradenie platieb;
- veriteľ, z právnych alebo ekonomických dôvodov súvisiacich s finančnými ťažkosťami dlžníka, poskytne dlžníkovi úľavu, ktorú by inak nemal v úmysle poskytnúť;
- pravdepodobné vyhlásenie konkurzu na majetok dlžníka alebo emitenta, respektíve iná finančná reorganizácia;
- zánik aktívneho trhu pre daný finančný majetok ako následok finančných ťažkostí;
- zistiteľné informácie indikujúce, že existuje merateľný pokles budúcich odhadovaných peňažných tokov zo Spoločnosti finančných aktív od ich počiatočného zaúčtovania a to aj napriek tomu, že pokles nie je zatiaľ možné zistiť u jednotlivých finančných aktív v skupine. Tieto informácie zahŕňajú:
- nepriaznivé zmeny platobnej schopnosti dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo
- národné alebo lokálne ekonomické podmienky, ktoré sú vo vzájomnom vzťahu s nesplatením aktív v skupine.

Spoločnosť najskôr prehodnocuje, či existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty jednotlivu pre finančné aktíva, ktoré sú významné. Ak Spoločnosť určí, že neexistujú žiadne objektívne indikátory poklesu hodnoty finančných aktív prehodnocovaných jednotlivu, zahrnie finančné aktíva, bez ohľadu na to, či sú jednotlivu významné alebo nie, do skupín podľa úverového rizika (to znamená na základe zoradenia finančných aktív podľa typu aktíva, priemyselného sektora, územia, doby splatnosti a podobných relevantných faktorov) a posúdi možný pokles hodnoty pre jednotlivé skupiny finančných aktív. Tie finančné aktíva, ktoré boli posudzované jednotlivu a kde bol zistený pokles hodnoty, nie sú zahrnuté do posudzovania poklesu hodnoty v rámci skupín finančných aktív.

Budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, ktoré sú kolektívne posudzované z hľadiska poklesu hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov plynúcich z aktív Spoločnosti a historickej skúsenosti so stratami pri aktívach Spoločnosti s podobnými rysmi úverového rizika. Historická skúsenosť so stratami je upravovaná podľa súčasných dostupných údajov s cieľom zohľadniť dopad súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, z ktorého sa historická skúsenosť zisťuje a zároveň zohľadniť aj dopad podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Ak existujú objektívne indikátory, že došlo k strate zo zníženia hodnoty pohľadávok a úverov alebo investícií držaných do splatnosti, hodnota tejto straty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou finančného aktíva. Účtovná hodnota finančného aktíva je znížená použitím účtu opravnej položky a strata je zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát. Ak má investícia držaná do splatnosti alebo pohľadávka alebo úver pohyblivú úrokovú mieru, diskontná sadzba pre výpočet straty zo zníženia hodnoty finančného aktíva sa určí ako súčasná zmluvná úroková miera. Spoločnosť môže určiť výšku straty z poklesu hodnoty finančného aktíva aj ako rozdiel reálnej hodnoty finančného aktíva stanovenej na základe jeho trhovej ceny a účtovnej hodnoty finančného aktíva.

Ak v nasledujúcom účtovnom období dôjde k poklesu straty zo zníženia hodnoty finančného aktíva a tento pokles objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty finančného aktíva (ako napríklad zlepšenie bonity dlžníka alebo emitenta), toto vykázané zníženie hodnoty finančného aktíva sa rozpustí z účtu opravnej položky cez výkaz ziskov a strát.

(ii) Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote

K súvahovému dňu Spoločnosť zhodnotí, či existujú reálne dôkazy o tom, že došlo k zníženiu hodnoty finančného majetku. V prípade majetkových cenných papierov, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, sa berie do úvahy dlhšie trvajúce alebo významné zníženie reálnej hodnoty cenného papiera pod jeho obstarávaciu cenu. Ak existujú takéto dôkazy v súvislosti s finančnými investíciami určenými na predaj, kumulatívna strata sa preúčtuje z oceňovacích rozdielov vo vlastnom imaní do výkazu ziskov a strát. Kumulatívna strata sa vypočíta ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou a je znížená o stratu zo zníženia hodnoty tohto finančného majetku, ktorá už bola v minulosti vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty majetkových cenných papierov účtované do výkazu ziskov a strát sa nerozpúšťajú do výkazu ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty dlhových cenných papierov sa rozpustia cez výkaz ziskov a strát, ak v nasledujúcom období dôjde k nárastu reálnej hodnoty cenného papiera a tento nárast objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty cenného papiera vo výkaze ziskov a strát.

(iii) Pokles hodnoty ostatného nefinančného majetku

Pri majetku, ktorý sa odpisuje, sa test na pokles hodnoty vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradi do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U nefinančného majetku, pri ktorom došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne k súvahovému dňu posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

2.8. Kompenzácia finančného majetku

Finančný majetok a finančné záväzky sa kompenzujú a vykazujú netto v súvahe len vtedy, ak existuje právna vymožitelnosť tejto kompenzácie a je pravdepodobné, že vyrovnanie transakcie sa tiež uskutoční na netto princípe, prípadne zrealizovanie majetku a vyrovnanie záväzku sa realizuje súčasne.

2.9. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady splatné na požiadanie, ostatné vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do 3 mesiacov a kontokorentné bankové účty. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú neoddeliteľnou súčasťou riadenia peňažných tokov Spoločnosti, sú zahrnuté ako časť peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vo výkaze peňažných tokov.

2.10. Základné imanie

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie. Dodatočné náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových majetkových cenných papierov, sa po odpočítaní dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles príjmov z emisie.

2.11. Poistné a investičné zmluvy - klasifikácia

Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktorých predmetom je transfer poistného alebo finančného rizika alebo oboch.

Zmluvy, uzavretím ktorých Spoločnosť akceptuje významné poistné riziko inej strany (poistený) s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy.

Poistné riziko je významné vtedy, ak by vznik poistnej udalosti donútil Spoločnosť vyplatiť významnú sumu plnení, ktorá je o 10% vyššia ako plnenie v prípade, že poistná udalosť nenastala.

Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko novej budúcej zmeny v úrokovej miere, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexu cien alebo sadzieb, úverového ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko. Zmluvy, v ktorých transfer poistného rizika od poisteného na Spoločnosť nie je významný, sú klasifikované ako investičné zmluvy.

2.12. Klasifikácia poistných zmlúv

a) Vykázanie a oceňovanie

Poistné zmluvy, ktoré Spoločnosť uzatvára, sa zaraďujú do nasledovných kategórií podľa doby trvania zmluvy:

(i) Krátkodobé poistné zmluvy

Do tejto kategórie patria poistné zmluvy v portfóliu poistenia majetku, zodpovednosti (kde sa zaraďujú aj poistné zmluvy poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla vrátane povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla), úrazového poistenia a ostatné krátkodobé zmluvy v životnom a neživotnom poistení.

Poistné zmluvy v portfóliu poistenia zodpovednosti chránia klientov Spoločnosti proti riziku spôsobenia škody tretím stranám z dôvodu ich činnosti. Typickým príkladom je poistenie jednotlivcov a firiem, ktorí môžu byť vystavení riziku platby kompenzácií tretím stranám v prípade spôsobenia škody na zdravie alebo na majetku.

Poistné zmluvy v portfóliu poistenia majetku kompenzujú klientov Spoločnosti v prípade, že dôjde k poškodeniu ich majetku alebo ku krádeži majetku.

Poistné zmluvy v portfóliu úrazového poistenia kompenzujú klientov Spoločnosti v prípade, že dôjde k poškodeniu ich zdravia následkom úrazu.

Krátkodobé zmluvy v životnom poistení chránia klientov Spoločnosti pred následkami udalostí (ako smrť alebo postihnutie), ktoré v prípade ich výskytu ovplyvnia schopnosť klienta a rodinných príslušníkov udržať si súčasnú úroveň príjmov.

Výnosy

Pre všetky poistné zmluvy popísané vyššie predpísané poistné sa účtuje do výnosov proporcionálne počas doby krytia rizika.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslúžená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu použitím metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

Poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti sa účtujú cez výsledok hospodárenia v období, v ktorom vznikli, na základe odhadovaných záväzkov na výplatu odškodnenia poisteným. Obsahujú priame aj nepriame náklady na likvidáciu poistných udalostí a vznikajú z udalostí, ktoré nastali do dňa účtovnej závierky vrátane tých, ktoré neboli k tomuto dňu Spoločnosti nahlásené.

Rezerva na poistné plnenia

K dátumu účtovnej závierky tvorí poisťovňa technické rezervy na poistné plnenia potrebné na konečné vysporiadanie všetkých záväzkov z poistných udalostí vzniknutých k dátumu účtovnej závierky a s nimi súvisiacich ostatných nákladov spojených s likvidáciou týchto udalostí.

Rezerva na poistné plnenia z poistných udalostí nahlásených do konca bežného účtovného obdobia, ale v tomto účtovnom období nevybavených (RBNS), vychádza z posúdenia všetkých dostupných informácií ku konkrétnej poistnej udalosti pri prvotnom zaúčtovaní. Po získaní každej novej informácie k predmetnej udalosti je táto rezerva upravovaná vzhľadom na nové skutočnosti.

Pre výpočet technickej rezervy na poistné plnenie z poistných udalostí vzniknutých a nenahlásených v bežnom účtovnom období (ďalej IBNR) sa používajú matematicko-štatistické metódy založené na trojuholníkovej schéme Chain Ladder. Pri výpočte rezervy sa postupuje opatrne (v opodstatnených prípadoch sa používa aj „tail“ faktor a finančné toky sa nediskontujú) s dôrazom na dostatočnosť rezerv. Poisťovňa nepoužíva diskontovanie budúcich plnení.

Popísané metódy využívajú historické skúsenosti s vývojom poistných udalostí a predpokladá sa, že tieto skúsenosti sa budú v budúcnosti opakovať. Môžu však existovať dôvody, pre ktoré vývoj bude odlišný ako napríklad:

- ekonomické, právne, politické a sociálne trendy
- zmena postupov pri likvidácii poistných udalostí
- zmena v portfóliu neživotného poistenia
- náhodne výkyvy vrátane možných veľkých strát

Ak sú popísané dôvody zmien známe a dajú sa identifikovať, tak môže nastať modifikácia spôsobu výpočtu rezerv.

Rezerva na deficit v povinnom zmluvnom poistení

Demonopolizáciou „poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla“ (ďalej len PZP) sa dňa 1. januára 2002 otvoril trh povinného PZP pre konkurenčné poisťovne. Komunálna poisťovňa spolu s ďalšími poisťovňami získala licenciu, ktorá jej umožňuje prevádzkovanie uvedeného poistenia.

Pred 1. januárom 2002 toto poistenie prevádzkovala a zmluvy z nich spravovala Slovenská poisťovňa, a.s., ktorá na ten účel tvorila i technické rezervy. Dňom 1. januára 2002 práva a povinnosti v zmysle zákona č. 381/2001 Z. z. § 28 ods. 3 prešli na Slovenskú kanceláriu poisťovateľov. Týmto dňom previedla Slovenská poisťovňa i prostriedky rezerv, ktoré z titulu prevádzkovania tohto poistenia tvorila. Slovenská poisťovňa, a.s. nevytvorila dostatočné rezervy na záväzky vyplývajúce zo zákonného poistenia. V roku 2005 audítorská firma Deloitte vykonala audit rezerv zo zákonného poistenia a stanovila dolnú a hornú hranicu deficitu na 5,4 – 7,5 mld. Sk. Z dôvodu, že Slovenská poisťovňa, a.s. neodviedla dostatok prostriedkov na krytie rezerv, všetky poisťovne operujúce na slovenskom poistnom trhu prevádzkujúce PZP sa prostredníctvom platenia príspevkov podieľajú na tomto deficite v pomere ich trhového podielu.

Podľa IAS 37 Spoločnosť vytvorí rezervu v prípade, že jej určitá minulé udalosť („past event“) zakladá súčasný záväzok („present obligation“) a zároveň je pravdepodobné, že pri vyrovnaní týchto záväzkov dôjde k odlivu ekonomických úžitkov zo Spoločnosti a výšku záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

Spoločnosť sa pri rozhodovaní, či vytvorí rezervu na celkový deficit, ktorý predstavuje jej podiel na deficite technických rezerv Slovenskej poisťovne, a.s., opiera o ustanovenia IFRIC 6 a to v súlade s IAS 8, ktorý stanovuje hierarchiu účtovných predpisov, o ktoré by sa mala Spoločnosť opierať pri tvorbe účtovných postupov pre transakcie, pre ktoré neexistuje špecifický IFRS štandard alebo interpretácia. Pri absencii špecifického štandardu alebo interpretácie by sa mala Spoločnosť opierať o (v nasledujúcom poradí):

- iné existujúce IFRS štandardy alebo interpretácie, ktoré riešia podobnú alebo súvisiacu problematiku;
- definície, kritériá pre vykázanie a oceňovacie koncepcie pre aktíva, záväzky, náklady a výnosy obsiahnuté v IFRS Rámcovej osnove ("Framework").

Interpretácia IFRIC 6 rieši podobnú problematiku, a preto bola použitá ako východisko pri tvorbe účtovných postupov pre tvorbu rezervy na podiel na deficite technických rezerv Slovenskej poisťovne, a.s. V súlade s IFRIC 6 Spoločnosť nevykazuje rezervu na podiel na deficite technických rezerv Slovenskej poisťovne, a.s., pretože účasť na trhu v oceňovacom období (v tomto prípade kalendárny rok) je záväznou udalosťou.

V roku 2007 bola schválená novela zákona o poisťovníctve, ktorá v č. II, § 26 ukladá poisťovníam vykonávajúcim PZP povinnosť tvoriť Technickú rezervu na úhradu záväzkov voči SKP vznikajúcich z PZP. Zároveň v § 70 e) je stanovená lehota, dokedy sú poisťovne povinné predmetnú rezervu vytvoriť nasledovne:

- do 1. mája 2008 najmenej vo výške 1/3 rozsahu, v akom sa podieľajú na celkových záväzkoch
- do 1. mája 2009 najmenej vo výške 2/3 rozsahu, v akom sa podieľajú na celkových záväzkoch
- 1. mája 2010 v celom rozsahu, v akom sa podieľajú na celkových záväzkoch.

Vychádzajúc z posledného známeho stavu deficitu vykázaného SKP k 31. 12. 2006 (4 863 mil. Sk) a trhového podielu Spoločnosti za rok 2006 (9,14 %) by potenciálna rezerva na deficit PZP predstavovala 444 mil. Sk.

Uvedené hodnoty sa však môžu meniť v závislosti od znižujúceho sa stavu deficitu a meniacom sa trhovom podiele Spoločnosti a dá sa predpokladať, že hodnoty budú nižšie.

(ii) Dlhodobé poisťné zmluvy s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami

Dlhodobé poisťné zmluvy poisťujú udalosti spojené s ľudským životom (napríklad smrť alebo dožitie) počas dlhšieho obdobia.

Výnosy

Predpísané poisťné je vykazané ako výnos v čase splatnosti poisťného. Predpísané poisťné je vykazané v hrubej výške pred odpočítaním poisťných provízií.

Poisťné plnenia

Poisťné plnenia zahrňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplatenia. Výplaty pri smrti sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poisťnej udalosti. Záväzky z dôvodu poisťných plnení sú odhadované nasledovne:

Rezerva na poisťné plnenia

Výška rezervy sa určí ako súhrn rezerv vypočítaných pre jednotlivé poisťné udalosti a zahŕňa predpokladané náklady spojené s vybavením poisťných udalostí. Ak sa poskytuje poisťné plnenie formou dôchodku, rezerva je vypočítaná na základe poisťno-matematických metód.

Výška technickej rezervy na poisťné plnenia vzniknuté a nenahlásené v bežnom účtovnom období je vypočítaná na základe poisťno-matematických metód. Pre výpočet sa používa Chain-Ladder metóda (rebríková metóda).

Rezerva na životné poistenie

Technická rezerva na životné poistenie predstavuje súhrn rezerv vypočítaných podľa jednotlivých zmlúv životného poistenia a predstavuje súčasnú hodnotu budúcich záväzkov poisťovne, vypočítaných poisťno-matematickými metódami vrátane už priznaných a pripísaných podielov na zisku a rezerv na náklady spojených so správou poistenia, a to po odpočte súčasnej hodnoty budúceho poisťného.

Pre poisťné zmluvy evidované v systéme KOOPSQL Spoločnosť od roku 2005 počíta a účtuje zillmerizovanú rezervu.

Pre poisťné zmluvy evidované v ostatných systémoch Spoločnosť účtuje nezillmerizovanú rezervu.

b) Vložené deriváty v poisťných zmluvách

Vložené deriváty v poisťných zmluvách, ktoré spĺňajú definíciu poisťnej zmluvy alebo opcie na odkúpenie poisťnej zmluvy za pevne stanovenú hodnotu (alebo za hodnotu určenú na základe pevne stanovenej hodnoty a úrokovej miery), sa samostatne nevykazujú. Všetky ostatné vložené deriváty sa vykazujú samostatne a oceňujú sa reálnou hodnotou so ziskom alebo stratou vykázanou vo výkaze ziskov a strát, ak nie sú úzko spojené s hlavnou poisťnou zmluvou.

c) Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poisťné zmluvy

Obstarávacie náklady na poisťné zmluvy zahŕňajú všetky priame a nepriame náklady vzniknuté v súvislosti s uzatváraním poisťných zmlúv. Obstarávacie náklady vzniknuté v bežnom účtovnom období, ktoré sa vzťahujú k výnosom nasledujúcich účtovných období, sa časovo rozlišujú.

Neživotné poistenie

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov v neživotnom poistení je vypočítané z celkovej čiastky obstarávacích nákladov bežného účtovného obdobia a je rozdelené na bežné a budúce účtovné obdobia rovnakým podielom, ako je stanovená technická rezerva poisťného budúceho obdobia.

Životné poistenie

Vzhľadom na použítú metódu zillmerizácie životných rezerv sú obstarávacie náklady v životnom poistení časovo rozlíšené prostredníctvom tejto metódy a aktiváciou prechodne záporných zostatkov životných technických rezerv pre menšiu časť portfólia životného poistenia. Pre významnú časť portfólia sú skutočné obstarávacie náklady časovo rozlišované podľa priemernej životnosti poisťných zmlúv v životnom poistení.

d) Test primeranosti rezerv

Spoločnosť uskutočňuje test primeranosti rezerv k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Cieľom testu primeranosti je preveriť dostatočnosť rezerv znížených o hodnotu časového rozlíšenia obstarávacích nákladov, prípadne iných príslušných aktív. Na vykonanie testu je použitý najlepší odhad budúcich zmluvných finančných tokov a s tým spojených nákladov ako napríklad administratívnych nákladov a nákladov na likvidáciu poisťných udalostí vrátane výnosov z investícií kryjúcich tieto rezervy. V prípade nedostatočnosti Spoločnosť najprv rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov a následne vytvorí dodatočnú rezervu. Nedostatočnosť rezerv je vykázaná vo výkaze ziskov a strát príslušného účtovného obdobia.

Závazky z dlhodobých poisťných zmlúv s garantovanými zmluvnými podmienkami sú stanovené na základe parametrov platných pri podpise zmluvy. Ak test primeranosti rezerv vyžaduje použitie predpokladov na základe ich najnovšieho vývoja, takto upravené parametre sa použijú pre následné ocenenie záväzkov z poisťných zmlúv.

e) Aktíva vyplývajúce zo zaistenia

Zmluvy so zaisťovateľmi uzatvorené Spoločnosťou, na základe ktorých sú Spoločnosti nahradené straty z jednej alebo viacerých zmlúv, ktoré spĺňajú definíciu poisťných zmlúv, sa klasifikujú ako zaistné zmluvy. Len práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poisťného rizika (poisťných zmlúv), sú vykazované ako aktíva vyplývajúce zo zaistenia. Práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých nedochádza k prenosu významného poisťného rizika, sa účtujú ako finančné aktíva.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia obsahujú krátkodobé pohľadávky zo zaistenia (klasifikované ako pohľadávky a úvery) ako aj dlhodobé pohľadávky zo zaistenia (klasifikované ako zaistné aktíva), ktoré závisia od očakávaných poisťných udalostí a plnení vznikajúcich zo zaistených poisťných zmlúv. Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú oceňované na rovnakom základe ako príslušné zaistené poisťné zmluvy a v súlade s podmienkami jednotlivých zaistných zmlúv. Závazky vyplývajúce zo zaistných zmlúv predstavujú predovšetkým postúpené poisťné a účtujú sa do nákladov v období, ktorého sa týkajú.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu účtovnej závierky. Ak existujú objektívne známky zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia, ich účtovná hodnota je znížená na úroveň ich realizovateľnej hodnoty a strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Spoločnosť získava informácie o objektívnych známkach zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia prostredníctvom rovnakého procesu ako v prípade finančných aktív oceňovaných v amortizovanej obstarávacej cene. Strata zo zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia sa tiež počíta rovnakým spôsobom. Tento proces je popísaný v Poznámke číslo 2.6.

f) Pohľadávky a záväzky z poisťných zmlúv

Pohľadávky a záväzky z poisťných zmlúv sú najmä pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a maklérom. Ak existujú objektívne známky zníženia hodnoty pohľadávok z poisťných zmlúv, Spoločnosť zodpovedajúcim spôsobom zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát. Spoločnosť získava objektívne dôkazy zníženia hodnoty pohľadávok z poisťných zmlúv rovnakým spôsobom, ako je popísané v Poznámke číslo 2.6.

2.13. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v účtovnej závierke účtuje v plnej výške záväzkovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov, ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu a pri ktorých sa očakáva, že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov.

Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné, že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

2.14. Zamestnanecké požitky**(i) Nezaistený penzijný program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením**

Spoločnosť vypláca v súlade s požiadavkami Zákonníka práce svojim zamestnancom pri prvom skončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na starobný dôchodok resp. invalidný dôchodok plnenie vo výške jeden a pol násobku jeho priemernej mesačnej mzdy.

Spoločnosť tiež vypláca jubilejné odmeny pri dosiahnutí veku 50, 55 a 60 rokov, v prípade, že mu neprináleží odchodné. Maximálna výška odmeny sa priznáva v závislosti od počtu odpracovaných rokov v spoločnosti:

	Sk
Do 2 rokov	3 000
3 – 4 roky	5 000
5 – 6 rokov	8 000
7 rokov	12 000
Viac ako 8 rokov	15 000

Záväzok vykázaný v súvahe vyplývajúci z dôchodkových programov s vopred stanoveným plnením predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu, spoločne s úpravami zohľadňujúcimi nevykázané poisťno-matematické zisky alebo straty a náklady minulej služby.

Súčasná hodnota záväzku z definovaných plnení je stanovená oddiskontovaním odhadovaných budúcich úbytkov peňažných tokov použitím úrokových mier štátnych cenných papierov, ktoré majú dobu splatnosti blížiacu sa k záväzku z dôchodkových programov.

Poisťno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav a zmien poisťno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát pri ich vzniku. Zmeny dôchodkových programov sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas priemernej zostatkovej dĺžky zamestnávania príslušných zamestnancov.

(ii) Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového pripoistenia.

Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške 35,2% (2005: 35,2%) z hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4% (2005: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Okrem toho platí Spoločnosť za zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť sa na programe doplnkového dôchodkového poistenia, príspevky na doplnkové poistenie do poisťovne POKOJ nasledovne:

- za zamestnancov počas prvého roku zamestnania maximálne vo výške 100Sk mesačne
- za zamestnancov v pracovnom pomere od dvoch do piatich rokov maximálne do výšky 500Sk mesačne,
- za zamestnancov, ktorí pracujú v Spoločnosti dlhšie ako 5 rokov maximálne 1 000Sk mesačne

(iii) Odstupné

Zamestnancovi, s ktorým zamestnávateľ skončil pracovný pomer výpoveďou pred termínom riadneho odchodu do dôchodku, patrí odstupné v sume dvojnásobku jeho priemerného mesačného zárobku, prípadne trojnásobku jeho priemerného mesačného zárobku, ak odpracoval viac ako päť rokov.

Spoločnosť účtuje tieto náklady v čase, keď sa preukazne zaviazne buď ukončiť pracovný pomer so zamestnancami na základe podrobného formálneho plánu a nemá možnosť od tohto plánu upustiť alebo sa zaviazne poskytnúť odstupné výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca rozviazať pracovný pomer. Odstupné splatné viac ako 12 mesiacov od dátumu súvahy je diskontované na súčasnú hodnotu.

2.15. Rezervy

Rezervy na právne spory sa tvoria v nasledujúcich prípadoch: Spoločnosť má súčasné právne alebo iné záväzky v dôsledku minulých udalostí, alebo je pravdepodobné, že k vyrovnaní týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. Na budúce prevádzkové straty sa rezervy netvoria.

2.16. Vykazovanie výnosov

(i) Úrokové výnosy

Úrokové výnosy z finančných aktív, ktoré nie sú klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, sa vykazujú ako výnos použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako Výnosy z finančných investícií.

(ii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané v období, kedy Spoločnosť nadobudne právo na získanie dividend.

2.17. Leasing

Prenájom majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie významnú časť rizík a ziskov spojených s vlastníctvom, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Platby uskutočnené v rámci operatívneho leasingu sú vykazované rovnomerne vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania leasingu.

2.18. Dividendy

Distribúcia dividend akcionárom Spoločnosti je vykázaná ako záväzok v účtovnej závierke v tom období, v ktorom akcionári Spoločnosti schválili rozdelenie hospodárskeho výsledku a výšku dividend.

3. Zásadné účtovné odhady a problematické postupy účtovania

Spoločnosť vykonáva odhady a používa predpoklady, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty aktív a pasív v nasledujúcich účtovných obdobiach. Odhady a úsudky sa neustále prehodnocujú na základe historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich okolností, ktoré sú pokladané za primerané. Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia sú uvedené nižšie.

Záväzok z nárokov vyplývajúcich z poistných udalostí na základe poistných zmlúv

Odhad konečného záväzku z nárokov vyplývajúcich z poistných zmlúv je najdôležitejším z účtovných odhadov, ktoré Spoločnosť vykonáva. Existuje niekoľko zdrojov neistoty, ktoré Spoločnosť musí zväžiť pri odhade konečného záväzku. Tieto sú popísané nasledovne:

(i) Poistné zmluvy neživotného poistenia

Najvýznamnejšími druhmi neživotného poistenia sú poistenie motorových vozidiel a poistenie majetku.

Významným zdrojom neistoty spojeným s neživotným poistením sú právne predpisy, ktoré oprávňujú poistníka nahlásiť poistnú udalosť až do okamihu vypršania nároku. Lehota pre nahlásenie nároku obyčajne trvá niekoľko rokov od dátumu, kedy poistník zistil vznik poistnej udalosti. Spoločnosť zohľadňuje toto riziko pri výpočte IBNR.

Poistenie motorových vozidiel Spoločnosti tvorí poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (MTPL) a havarijné poistenie. Toto poistenie zahŕňa aj nároky na náhradu škody na zdraví. Likvidácia poistných udalostí spojených so vznikom škôd na zdraví trvá dlhšie a odhad výšky poistného plnenia je z tohto dôvodu podstatne komplikovanejší. Spoločnosť zohľadňuje toto riziko pri tvorbe IBNR. IBNR je tvorená ako súčet súčasnej hodnoty očakávaných platieb, pričom sa berú do úvahy predpoklady zahrnuté do výpočtu ako úmrtnosť (použitie úmrtnostných tabuliek), diskontná sadzba, očakávaný rast miezd a dávok dôchodkového zabezpečenia, prípadne odhad nákladov poisťovne a iných faktorov ovplyvňujúcich výšku vyplácanej renty. Celková výška týchto rezerv však v súčasnosti nie je významná, ale predpokladá sa postupné zvyšovanie významnosti a výšky takejto rezervy.

Metódy výpočtu využívajú historické skúsenosti s vývojom poistných udalostí a predpokladá sa, že tieto skúsenosti sa budú v budúcnosti opakovať. Môžu však existovať dôvody, kedy vývoj môže byť odlišný. Ak sú tieto dôvody známe a dajú sa identifikovať, tak môže nastať modifikácia metód. Dôvody môžu byť nasledovné:

- ekonomické, právne, politické a sociálne trendy,
- zmena postupov pri likvidácii poistných udalostí,
- zmena v portfóliu neživotného poistenia,
- náhodne výkyvy vrátane možných veľkých strát.

Ďalším zdrojom významného účtovného odhadu je aj rezerva na deficit v povinnom zmluvnom poistení, ako je popísané v poznámke 2.12 a) (i).

(ii) Poistné zmluvy životného poistenia

Stanovenie výšky záväzkov z dlhodobých poistných zmlúv závisí od odhadov urobených Spoločnosťou týkajúcich sa očakávaného množstva úmrtí v každom roku, v ktorom je Spoločnosť vystavená poistnému riziku. Spoločnosť opiera svoje odhady o štandardné úmrtnostné tabuľky, ktoré zohľadňujú poslednú historickú skúsenosť v oblasti úmrtnosti, upravenú v prípade potreby tak, aby zohľadňovala vlastnú skúsenosť Spoločnosti. Pre poistné zmluvy, ktoré sú na dožitie klienta, očakávané zlepšenia úmrtnosti sú zohľadnené pri odhadovaní výšky záväzkov z dlhodobých poistných zmlúv. Očakávaný počet úmrtí určuje výšku poistných plnení.

Hlavnými zdrojmi neistoty sú epidémie ako AIDS, SARS a rozsiahle zmeny životného štýlu, ako sú zmeny v stravovacích návykoch, fajčenie a podobne. Tieto zmeny môžu významne zhoršiť budúcu úmrtnosť v porovnaní s minulosťou pre vekové skupiny, pri ktorých je Spoločnosť vystavená významnému riziku úmrtia klienta. Na druhej strane však neustále zvyšovanie úrovne zdravotnej starostlivosti a sociálnych podmienok môže mať za následok predĺžovanie života klientov Spoločnosti v porovnaní s očakávanou dĺžkou života, ktorú Spoločnosť berie do úvahy pri svojich odhadoch záväzkov z budúcich poistných plnení zo zmlúv, ktoré sú na dožitie klientov.

Ak by sa úmrtnosť v budúcnosti odlišovala od odhadov Spoločnosti o 10%, záväzky z poistných zmlúv v životnom poistení by vzrástli o 736 tis. Sk.

(iii) Pokles hodnoty cenných papierov určených na predaj

Spoločnosť posúdi, že došlo k poklesu hodnoty cenných papierov určených na predaj v prípade, že došlo k významnému alebo dlhodobému poklesu ich reálnej hodnoty pod obstarávaciu cenu. Posúdenie, kedy došlo k významnému alebo dlhotrvajúcemu poklesu reálnej hodnoty, vyžaduje použitie odhadov. Spoločnosť posudzuje okrem iného nestálosť v cenách cenných papierov, finančné schopnosti spoločností, výkonnosť jednotlivých odvetví, zmeny v technológiách a prevádzkové ako aj finančné cash flow. Zvažovanie poklesu hodnoty je potom vhodné v prípade, že existujú objektívne dôkazy o zhoršovaní finančnej schopnosti spoločností, odvetví, že nastali zmeny v technológiách ako aj zhoršovanie prevádzkových a finančných cash flow.

4. Riadenie poistného a finančného rizika

Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktoré prenášajú poistné alebo finančné riziko alebo oboje. Táto časť popisuje tieto riziká a spôsoby, akými ich Spoločnosť riadi.

4.1. Poistné riziko

Riziko v prípade poistných zmlúv súvisí so skutočnosťou, že nie je zrejmé či alebo kedy poistná udalosť nastane, prípadne aké veľké bude s ňou spojené poistné plnenie. Z podstaty poistnej zmluvy vyplýva, že toto riziko je náhodné, a preto nepredvídateľné.

V prípade poistení, ktoré boli ocenené s použitím teórie pravdepodobnosti, hlavným rizikom, ktorému čelí Spoločnosť, je možnosť, že hodnota vyplatených poistných plnení bude väčšia ako hodnota prislúchajúcich poistných rezerv. Toto by mohlo nastať, ak množstvo alebo závažnosť (v zmysle veľkosti poistného plnenia) skutočne vzniknutých poistných udalostí je väčšia, ako sa pôvodne predpokladalo. Poistné udalosti sú náhodné a skutočný počet a čiastka škôd a plnení sa bude líšiť z roka na rok od úrovne zistenej použitím štatistických techník.

Skúsenosť ukazuje, že čím je kmeň podobných poistných zmlúv väčší, tým bude relatívna variabilita očakávaného výsledku menšia. Okrem toho je u rôznorodého kmeňa menej pravdepodobné, že bude globálne zasiahnutý zmenou v hocakej podskupine kmeňa. Spoločnosť vyvinula vlastnú stratégiu underwritingu, aby rozlíšila typ prijatých poistných rizík a dosiahla dostatočne veľký súbor rizík na zredukovanie variability očakávaného výsledku v rámci každej tejto kategórie.

Faktory, ktoré môžu zvyšovať poistné riziko, zahŕňajú nedostatok rôznorodosti rizika z hľadiska typu a stupňa rizika, geografického umiestnenia a typu krytého priemyslu.

Spoločnosť riadi poistné riziko tiež tak, že sleduje rizikovosť a škodovosť podľa odvetví, produktov a významných partnerov.

4.1.1. Riadenie rizika v životnom poistení

i) Množstvo a závažnosť (v zmysle veľkosti) poistných plnení

Upisovacia stratégia je mienená na zabezpečenie toho, že upísané riziká sú dobre diverzifikované vzhľadom na typ rizika a úroveň poistných plnení. Spoločnosť napríklad vyrovnáva riziko úmrtia a prežitia cez jej kmeň. Zdravotný výber je tiež zahrnutý v upisovacích procedúrach skupiny s poistným, ktoré flexibilne odráža zdravotný stav a anamnézu žiadateľa.

Poistné riziko je tiež ovplyvnené právom držiteľa zmluvy na platbu zníženého alebo žiadneho budúceho poistného, na úplné vypovedanie zmluvy alebo na uplatnenie garantovanej anuitnej možnosti. V dôsledku toho je miera poistného rizika tiež predmetom správania sa držiteľa zmluvy. Za predpokladu, že držiteľia zmlúv budú robiť rozumné rozhodnutia, sa môže celkové poistné riziko takýmto správaním zvýšiť. Napríklad je pravdepodobné, že držiteľia zmlúv, ktorých zdravie sa značne zhoršilo budú menej inklinovať k vypovedaniu zmluvy poskytujúcej poistné plnenie v prípade úmrtia ako držiteľia zmlúv zostávajúci v dobrom zdraví. Toto má za následok zvyšujúci sa trend očakávanej úmrtnosti, keďže kmeň poistných zmlúv sa zníži kvôli dobrovoľným výpovediam zmlúv. Spoločnosť započítala dopad správania držiteľov zmlúv do predpokladov použitých na meranie týchto záväzkov.

Spoločnosť si účtuje za riziko úmrtia na mesačnej báze za všetky poistné zmluvy investičného životného poistenia. Má právo meniť tieto poplatky založené na skúsenosti s úmrtnosťou, a tak minimalizovať svoje vystavenie sa riziku úmrtia.

Koncentrácia poistného rizika

Výška poistného krytia na poistnú zmluvu	Celková výška poistného krytia v danej skupine	
	2006	2005
do 250 000 Sk	2 912 261	2 252 106
250 000 Sk - 500 000 Sk	2 430 730	2 304 448
500 000 Sk - 1 000 000 Sk	2 571 764	2 269 019
nad 1 000 000 Sk	994 914	685 296
Spolu	8 909 668	7 510 869

ii) Odhady budúcich finančných tokov plynúcich z platieb poistného

Neistota pri odhade budúcich výplat plnení z dlhodobých poistných zmlúv vzniká z nepredvídateľnosti dlhodobých zmien v celkovej úrovni úmrtnosti a variability v správaní držiteľov zmlúv.

Spoločnosť používa rôzne úmrtnostné tabuľky – dôchodkovú a životnú - pre rôzne typy poistenia (úmrtie, zmiešané poistenie resp. dôchodkové poistenie). Spoločnosť robí štatistiku dobrovoľných vypovedaní zmlúv, aby vyšetrila deviáciu skutočnej skúsenosti s vypovedaním zmlúv oproti predpokladom. Štatistické metódy sa používajú na určenie vhodných stornokvót. Pri zmluvách s garantovanou možnosťou anuity stupeň poistného rizika tiež závisí od počtu držiteľov zmlúv, ktorý si uplatnia túto možnosť. Toto značne závisí od podmienok, ktoré sa vzťahujú na možnosť uplatnenia voľby. Čím nižšie sú súčasné úrokové miery na trhu vo vzťahu k mieram implicitným v garantovaných anuitných mierach, tým je pravdepodobnejšie, že držitelia zmlúv si uplatnia ich možnosti. Neustále zvyšovanie sa díky života, odrazené v súčasných anuitných mierach zvýši pravdepodobnosť, že si držitelia zmlúv uplatnia ich možnosť a tiež zvýši aj úroveň poistného rizika neseného spoločnosťou v rámci vydaných anuití. Spoločnosť zatiaľ nemá dostatočné historické údaje, na ktorých by mohla založiť svoj odhad počtu držiteľov zmlúv, ktorý si uplatnia ich možnosť.

4.1.2. Riadenie rizika v neživotnom poistení

i) Množstvo a závažnosť (v zmysle veľkosti) poistných plnení

Stratégia v oblasti uzatvárania poistných zmlúv („underwriting“) je súčasťou procesu opisovania rizík v nadväznosti na realizáciu plánu obchodného výsledku spoločnosti hlavne v oblasti ostatného neživotného poistenia s prihliadnutím na správne posúdenie rizika z poistno-technického hľadiska. Tento plán špecifikuje druhy poistenia, ktoré budú v sledovanom období poskytované a zameriava sa pritom aj na cieľové skupiny klientov. Po schválení predstavenstvom je táto stratégia ďalej rozpracovaná na úroveň jednotlivých stupňov opisovania a limitov pre jednotlivých opisovateľov (výška, druh poistenia, teritoriálne členenie, sektor poistenia). Cieľom je zaistenie zodpovedajúceho rozloženia rizika v rámci poistného kmeňa. Pracovníci underwritingu každoročne preskúmajú všetky poistné zmluvy (v oblasti podnikateľských poistení majetku a zodpovednosti za škodu) a majú právo zamietnuť obnovenie poistnej zmluvy, resp. upraviť kondície a podmienky pri obnove, resp. prolongácii poistnej zmluvy.

Pri poistení majetku podnikateľských subjektov, hlavne činných v oblasti priemyselnej výroby, využíva Spoločnosť metodológiu a techniky riadenia rizík pre učenie rizika a analýzu strát, resp. potenciálnych strát, vytváraných v jednotlivých prípadoch pred upísaním rizika prostredníctvom modelovania škodových scenárov a spolupracuje taktiež so zaistovňami a partnerskými poisťovňami ohľadne diverzifikácie rizika.

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2006

Celková výška poistného krytia v danej skupine – údaje v mil. Sk						Spolu
	0 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 40	nad 40	
Majetkové poistenie	41 219	24 300	20 465	15 015	105 156	206 155
Zodpovednostné postenie	4 685	2 527	239	-	291	7 742
Kasko	21 255	71	-	-	79	21 405
PZP	-	2 953 276	-	-	119 520	3 072 796
Ostatné	4 229	-	-	-	-	4 229
Spolu	71 388	2 980 174	20 704	15 015	225 046	3 312 327

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2005

Celková výška poistného krytia v danej skupine – údaje v mil. Sk

	0 - 10	10 - 20	20 - 30	30- 40	nad 40	Spolu
Majetkové poistenie	34 790	22 025	19 187	12 875	98 991	187 868
Zodpovednostné postenie	4 326	2 305	90	-	3 845	10 566
Kasko	14 474	45	-	-	-	14 519
PZP	-	2 276 747	-	-	237 660	2 514 407
Ostatné	5 155	-	-	-	-	5 155
Spolu	58 745	2 301 122	19 277	12 875	340 496	2 732 515

Riziká s nízkou frekvenciou výskytu a významným vplyvom

Najvýznamnejším rizikom predstavujú živelné pohromy, ktorým je Spoločnosť vystavená. V poistení majetku je v posledných rokoch stále častejšou príčinou škôd povodeň alebo záplava v dôsledku vyliatia vodných tokov, privalových dažďov alebo topením snehu. S cieľom zníženia rizika poistných plnení v dôsledku povodní bol v Spoločnosti zavedený tzv. sublimit – maximálny limit poistného plnenia pre jednu a všetky poistné udalosti počas jedného poistného obdobia, ktorý sa aplikuje na každú majetkovú zmluvu vo výške stanoveného percenta z celkovej poistnej sumy, max. 100 mil. Sk. Rovnako spoločnosť zlepšuje systém mapovania rizikových oblastí a regiónov (spolupráca na projekte Aquarius).

ii) Odhady budúcich poistných plnení

Poistné plnenia sú poisteným vyplácané na základe princípu vzniku poistnej udalosti (claims occurrence basis). Spoločnosť je zodpovedná za vyplatenie poistných plnení, ktoré vznikli počas doby trvania zmluvy aj v prípade, že poistná udalosť sa zistila až po skončení trvania zmluvy. Z tohto dôvodu záväzky z poistných plnení sú vyplácané počas dlhšieho obdobia a významná časť rezervy na poistné plnenia predstavuje rezerva na poistné plnenia vzniknuté a nenahlásené (IBNR). Existuje veľa premenných, ktoré ovplyvňujú výšku a obdobie vyplatenia poistnej udalosti.

Odhadované náklady na poistné plnenia zahŕňajú všetky náklady potrebné na vyrovnanie záväzku z poistnej udalosti.

4.2. Finančné riziko

V dôsledku svojich činností je Spoločnosť vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich finančných aktív a pasív, záväzkov z poistenia a pohľadávok a záväzkov zo zaistenia. Kľúčovým finančným rizikom je riziko, že výnosy z finančných aktív Spoločnosti nebudú dostačujúce na krytie finančných záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv. Najvýznamnejšími súčasťami finančného rizika sú úrokové riziko, trhové riziko, kurzové riziko a riziko likvidity. Najvýznamnejšími zložkami trhového rizika sú menové riziko, riziko reálnej hodnoty a cenové riziko.

Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií na finančných trhoch a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Spoločnosti.

a) Úrokové riziko

Riziko úrokovej miery je riziko, že budúce peňažné toky z finančných nástrojov budú kolísavé v dôsledku zmien trhových úrokových mier. Z poistných a investičných zmlúv s garantovanými a fixnými zmluvnými podmienkami vyplývajú poistné plnenia, ktoré sú fixné a garantované pri uzatvorení zmluvy. Finančným komponentom týchto poistných plnení je zvyčajne garantovaná fixná úroková sadzba a z tohto dôvodu je hlavným finančným rizikom Spoločnosti v súvislosti s týmito zmluvami riziko, že úrokové a kapitálové výnosy z finančných aktív, ktoré kryjú záväzky z poistných a investičných zmlúv, budú nedostatočné na vyplácanie splatných poistných plnení. Na riadenie rizika úrokovej miery používa Spoločnosť v prípade životných rezerv metódu Cash Flow Matching.

Spoločnosť garantuje technickú úrokovú mieru v životnom poistení od 3,5 % do 7 %.

Tabuľka nižšie sumarizuje efektívne úrokové sadzby podľa jednotlivých zložiek finančných aktív.

31. december 2006	0% -2%	2% - 4%	4% - 6%	6% - 8%	Celkom
Finančné aktíva					
Dlhopisy držané do splatnosti	-	20 661	101 711	25 401	147 773
Cenné papiere určené na predaj	164 948	206 816	130 494	40 943	543 201
Pohľadávky vrátane poisťných pohľadávok	608 405				608 405
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	243 318	-	-	243 318
Finančné aktíva celkom	773 353	470 795	232 205	66 344	1 542 697
Pasíva					
Poistné zmluvy pred zaistením	1 056 392	103 640	138 913	10 785	1 309 730
Pasíva spolu	1 056 392	103 640	138 913	10 785	1 309 730

31. december 2005					
Finančné aktíva					
Dlhopisy držané do splatnosti	-	20 630	93 366	25 297	139 293
Cenné papiere určené na predaj	9 483	210 785	60 208	-	280 476
Pohľadávky vrátane poisťných pohľadávok	468 641		-	-	468 641
Peniaze a peňažné ekvivalenty		414 115	-	-	414 115
Finančné aktíva celkom	478 124	645 530	153 574	25 297	1 302 525
Pasíva					
Poistné zmluvy pred zaistením	606 380	60 241	158 126	7 918	832 665
Pasíva spolu	606 380	60 241	158 126	7 918	832 665

Tabuľka nižšie zohľadňuje očakávané peňažné toky v závislosti od dátumu najbližšej zmeny úrokovej sadzby pre finančné aktíva s pohyblivou úrokovou sadzbou alebo dátumu maturity a to podľa toho, ktorý dátum nastane skôr.

31. december 2006	Očakávané peňažné toky				Celkom
	0 - 5 rokov	5 - 10 rokov	10 - 15 rokov	nad 15 rokov	
Finančné aktíva					
Dlhopisy držané do splatnosti	139 361	8 412	-	-	147 773
Cenné papiere určené na predaj	538 146	5 055	-	-	543 201
Pohľadávky vrátane poisťných pohľadávok	608 405	-	-	-	608 405
Peniaze a peňažné ekvivalenty	243 318	-	-	-	243 318
Finančné aktíva celkom	1 529 230	13 467	-	-	1 542 697
Pasíva					
Poistné zmluvy pred zaistením	1 238 733	37 659	24 041	9 297	1 309 730
Pasíva spolu	1 238 733	37 659	24 041	9 297	1 309 730
31. december 2005					
Finančné aktíva					
Dlhopisy držané do splatnosti	139 293	-	-	-	139 293
Cenné papiere určené na predaj	265 385	15 091	-	-	280 476
Pohľadávky vrátane poisťných pohľadávok	468 641	-	-	-	468 641
Peniaze a peňažné ekvivalenty	414 115	-	-	-	414 115
Finančné aktíva celkom	1 287 434	15 091	-	-	1 302 525
Pasíva					
Poistné zmluvy pred zaistením	774 445	29 648	22 685	5 887	832 665
Pasíva spolu	774 445	29 648	22 685	5 887	832 665

b) Riziko likvidity

Spoločnosť je vystavená riziku denných požiadaviek na voľné peňažné zdroje, hlavne z poisťovacej činnosti (poistných udalostí). Riziko likvidity je riziko, že voľné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii k zaplateniu záväzkov pri ich splatnosti, za primerané náklady. Spoločnosť má stanovené limity tak, aby mala dostatok voľných finančných prostriedkov na zaplatenie splatných záväzkov.

Tabuľka nižšie zohľadňuje očakávané peňažné toky v závislosti od ich zmluvnej splatnosti a od zámeru manažmentu ich realizovať.

31. december 2006	Očakávané peňažné toky				Celkom
	0 - 5 rokov	5 - 10 rokov	10 - 15 rokov	nad 15 rokov	
Finančné aktíva					
Dlhopisy držané do splatnosti	139 361	8 412	-	-	147 773
Cenné papiere určené na predaj	538 146	5 055	-	-	543 201
Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok	608 405	-	-	-	608 405
Peniaze a peňažné ekvivalenty	243 318	-	-	-	243 318
Finančné aktíva celkom	1 529 230	13 467	-	-	1 542 697
Pasíva					
Poistné zmluvy pred zaistením	1 238 733	37 659	24 041	9 297	1 309 730
Pasíva spolu	1 238 733	37 659	24 041	9 297	1 309 730
31. december 2005					
Finančné aktíva					
Dlhopisy držané do splatnosti	139 293	-	-	-	139 293
Cenné papiere určené na predaj	265 385	15 091	-	-	280 476
Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok	468 641	-	-	-	468 641
Peniaze a peňažné ekvivalenty	414 115	-	-	-	414 115
Finančné aktíva celkom	1 287 434	15 091	-	-	1 302 525
Pasíva					
Poistné zmluvy pred zaistením	774 445	29 648	22 685	5 887	832 665
Pasíva spolu	774 445	29 648	22 685	5 887	832 665

c) Úverové riziko

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že protistrana nebude schopná uhradiť svoje záväzky v plnej výške, keď budú splatné. Hlavné oblasti, v ktorých je Spoločnosť vystavená úverovému riziku sú:

- pohľadávky z poistenia voči poisteným,
- pohľadávky zo zaistenia,
- pohľadávky voči obchodným partnerom,
- emitenti cenných papierov.

Zaistenie sa používa pri riadení poistného rizika. V konečnom dôsledku však neznižuje ručenie Spoločnosti ako primárneho poisťovateľa. Ak zaistovateľ zlyhá pri plnení si svojich záväzkov z akýchkoľvek dôvodov, Spoločnosť zostáva zodpovedná za záväzky z poistenia. Spoločnosť prehodnocuje úverové riziko zaistovateľov v spolupráci so svojím hlavným akcionárom.

Úverové riziko emitentov cenných papierov je riadené prostredníctvom investičnej stratégie a pravidiel. Tieto sú pravidelne prehodnocované v spolupráci s hlavným akcionárom Spoločnosti.

Tabuľka nižšie sumarizuje vystavenie úverovému riziku k 31. decembru (2006 aj 2005). Finančné aktíva Spoločnosti sú zoskupené do kategórií na základe ratingu agentúry Standard & Poor's.

2006/ Rating Standard&Poors

Úverové riziko	Dlhopisy		Pohľadávky vrátane poistných a daňových pohľadávok	Zaistné aktíva (zaistné poistné zmluvy)	Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty
	Na predaj	Držané do splatnosti			
AAA	-	-	-	17 101	-
AA	-	-	-	1 951	-
AA-	25 071	-	-	186 215	-
A+	5 056	-	-	165 699	-
A	366 768	81 028	-	15 400	-
A-	90 299	66 745	-	95 125	-
BBB+	-	-	-	3 357	-
BBB	51 011	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-	-
Nehodnotené	4 996	-	608 405	31 718	243 318
Spolu	543 201	147 773	608 405	516 566	243 318

2005/ Rating Standard&Poors

Úverové riziko	Dlhopisy		Pohľadávky vrátane poistných a daňových pohľadávok	Zaistné aktíva (zaistné poistné zmluvy)	Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty
	Na predaj	Držané do splatnosti			
AAA	-	-	-	3 425	-
AA-	30 062	-	-	69 876	-
A+	25 203	-	-	34 634	-
A	154 774	97 956	-	73 000	-
A-	70 255	20 609	-	67 885	-
BBB+	-	-	-	5 579	-
BBB	-	20 728	-	-	-
Nehodnotené	182	-	468 641	14 877	414 115
Spolu	280 476	139 293	468 641	269 276	414 115

5. Prechod na IFRS

Táto účtovná závierka je prvá účtovná závierka Spoločnosti v súlade s IFRS platnými v EÚ k dátumu prechodu 1. január 2005. IFRS 1 vyžaduje retrospektívnu aplikáciu IFRS platných k 31. decembru 2006 pri zostavení otváracích IFRS stavov k 1. januáru 2005 a v nasledujúcich obdobiach až k prvému dátumu vykazovania podľa IFRS.

Pri zostavení tejto účtovnej závierky Spoločnosť použila nasledovné povinné výnimky z retrospektívneho uplatnenia IFRS:

- Odúčtovanie finančného majetku a záväzkov.** Finančný majetok a záväzky, odúčtované pred 1. januárom 2004 sa podľa IFRS znova nevykazujú.
- Výnimka z účtovania o zabezpečovacích derivátoch.** Spoločnosť neúčtuje o zabezpečovacích derivátoch.
- Výnimka odhadov.** Odhady podľa IFRS k 1. januáru 2005 a 31. decembru 2005 musia byť konzistentné s odhadmi k týmto dátumom podľa predchádzajúcich Všeobecne prijatých účtovných postupov, ak neexistuje dôkaz, že boli urobené chybné.
- Majetok určený na predaj a výnimka z ukončených činností.** Výnimka nie je relevantná pre Spoločnosť z dôvodu dátumu prechodu Spoločnosti na IFRS.

Spoločnosť nevyužila žiadnu z voliteľných výnimiek z uplatnenia IFRS 1.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú vplyv rozdielov medzi slovenskými účtovnými predpismi (SÚP) a IFRS na vlastné imanie spoločnosti ku dňu prechodu na IFRS (1. januára 2005) a k 31. decembru 2005 a na výsledok hospodárenia za rok 2005.

Vlastné imanie podľa slovenských účtovných predpisov k 1. januáru 2005	346 600
Odúčtovanie precenenia nehnuteľností	12 750
Prídel do sociálneho fondu	-4 000
Precenenie cenných papierov určených na predaj	-6 057
Vlastné imanie k 1. januáru 2005 podľa IFRS	349 293
Vlastné imanie podľa slovenských účtovných predpisov k 31. decembru 2005	415 785
Odúčtovanie tantiém	2 000
Odúčtovanie precenenia nehnuteľností	-5 335
Prídel do sociálneho fondu	-2 000
Precenenie cenných papierov určených na predaj	-3 769
Vlastné imanie k 31. decembru 2005 podľa IFRS	406 681
	2005
Hospodársky výsledok SÚP	58 370
Prijatý dar podľa IFRS účtovaný do výnosov	310
Sociálne a zamestnanecké náklady	-2 000
Precenenie cenných papierov určených na predaj	1 358
Hospodársky výsledok IFRS	58 038
Dopad horeuvedených úprav na výkaz cash flow nie je významný.	

6. Dlhodobý hmotný majetok

	Pozemky	Budovy a stavby	Zariadenia, motorové vozidlá a ostatné aktíva	Spolu
K 1.1. 2005 (v tis. Sk)				
Obstarávacia cena	1 713	90 029	58 916	150 658
Oprávky a opravné položky	-	-16 321	-33 536	-49 857
Zostatková hodnota	1 713	73 708	25 380	100 801
Rok končiaci 31. decembra 2005				
Stav na začiatku roka	1 713	73 708	25 380	100 801
Prírastky	-	-	3 430	3 430
Úbytky	-82	-5 540	-39	-5 661
Odpisy	-	-1 813	-7 308	-9 121
Zostatková hodnota na konci obdobia	1 631	66 355	21 463	89 449
K 31.12. 2005 (v tis. Sk)				
Obstarávacia cena	1 631	84 489	59 636	145 756
Oprávky a opravné položky	-	-18 134	-38 173	-56 307
Zostatková hodnota	1 631	66 355	21 463	89 449
Rok končiaci 31. decembra 2006				
Stav na začiatku roka	1 631	66 355	21 463	89 449
Prírastky	159	5 346	13 903	19 408
Odpisy	-	-2 268	-7 599	-9 867
Zostatková hodnota na konci obdobia	1 790	69 433	27 767	98 990
K 31.12. 2006 (v tis. Sk)				
Obstarávacia cena	1 790	89 835	68 671	162 511
Oprávky a opravné položky	-	-20 402	-40 904	-61 306
Zostatková hodnota	1 790	69 433	27 767	98 990

Odpisy vo výške 9 867 tis. Sk (2005: 9 121 tis. Sk) boli zaúčtované v roku 2006 na ťarchu nákladov na marketing a administratívnych nákladov.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok je poistený pre prípad štandardných rizík v poisťovnej sume 147 000 tis. Sk (2005: 152 000 tis. Sk).

V hodnote zariadení, motorových vozidiel a ostatných aktív sú zahrnuté nasledovné hodnoty majetku obstaraného na finančný leasing:

	2006	2005
Obstarávacia cena – aktivovaný finančný leasing	17 987	8 240
Oprávky	6 893	5 066
Zostatková hodnota k 31. decembru	11 094	3 174

7. Investície v nehnuteľnostiach

	Pozemky	Budovy a stavby	Spolu
K 1.1. 2005 (v tis. Sk)			
Obstarávacia cena	804	42 270	43 074
Oprávky a opravné položky	-	-7 662	-7 662
Zostatková hodnota	804	34 608	35 412
Rok končiaci 31. decembra 2005			
Stav na začiatku roka	804	34 608	35 412
Úbytky	82	2 455	2 537
Odpisy	-	-986	-986
Zostatková hodnota na konci obdobia	886	36 077	36 963
K 31.12. 2005 (v tis. Sk)			
Obstarávacia cena	886	44 725	45 611
Oprávky a opravné položky	-	-8 648	-8 648
Zostatková hodnota	886	36 077	36 963
Rok končiaci 31. decembra 2006			
Stav na začiatku roka	886	36 077	36 963
Úbytky obstarávacej hodnoty	-159	-6 946	-7 105
Odpisy	-	-922	-922
Zostatková hodnota na konci obdobia	727	28 209	28 936
K 31.12. 2006 (v tis. Sk)			
Obstarávacia cena	727	37 779	38 506
Oprávky a opravné položky	-	-9 570	-9 570
Zostatková hodnota	727	28 209	28 936

2006

Výnosy z prenájmu	4 032
Priame prevádzkové náklady súvisiace s výnosmi z prenájmu v prípade investícií do prenájmu	887
Priame prevádzkové náklady ktoré nesúvisia s výnosmi z prenájmu	2 183

Investície v nehnuteľnostiach nie sú vykázané v súvahe Spoločnosti v reálnej hodnote. Reálna hodnota investícií v nehnuteľnostiach je k 31. decembru 2006 30 477 tis. Sk (31. december 2005: 38 278 tis. Sk) a bola stanovená na základe posudku nezávislého znalca.

Spoločnosť prenajíma inému subjektu časť budovy a prislúchajúci pozemok v Banskej Bystrici. Investície v nehnuteľnostiach sa počítajú na základe percenta prenajatej plochy. Percentá použité na výpočet investícií v nehnuteľnostiach boli nasledovné:

	Časť využívaná Spoločnosťou	Investícia v nehnuteľnostiach
2005	64,78%	35,22%
2006	71,11%	28,89%

8. Dlhodobý nehmotný majetok

	Počítačový softvér a iný nehmotný majetok	Spolu
K 1. januáru 2005		
Obstarávacia cena	9 742	9 742
Oprávky a opravné položky	-6 737	-6 737
Zostatková hodnota	3 005	3 005
Rok končiaci 31. decembra 2005		
Stav na začiatku roka	3 005	3 005
Prírastky	7 789	7 789
Amortizácia		
Zostatková hodnota na konci obdobia	-1 016	-1 016
Rok končiaci 31. decembra 2005	9 778	9 778
K 1. januáru 2006		
Obstarávacia cena	17 531	17 531
Oprávky a opravné položky	-7 753	-7 753
Zostatková hodnota	9 778	9 778
Rok končiaci 31. decembra 2006		
Stav na začiatku roka	9 778	9 778
Prírastky	8 211	8 211
Amortizácia	-856	-856
Zostatková hodnota na konci obdobia	17 133	17 133
Stav k 31. decembru 2006		
Obstarávacia cena	25 742	25 742
Oprávky a opravné položky	-8 609	-8 609
Zostatková hodnota	17 133	17 133

Odpisy vo výške 856 tis. Sk (2005: 1 016 tis. Sk) boli zaúčtované na ľarchu nákladov na marketing a administratívnych nákladov.

9. Aktíva vyplývajúce zo zaistenia

Rok končiaci 31. decembra	2006	2005
Podiel zaistovateľov na záväzkoch z poisťných zmlúv	516 566	269 276
Opravné položky	-	-
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia celkom	516 566	269 276
Krátkodobé	516 566	269 276
Dlhodobé	-	-

Sumy splatné od zaistovateľov v súvislosti s poisťnými plneniami, ktoré už boli Spoločnosťou vyplatené z poisťných zmlúv a sú predmetom zaistenia, sú zahrnuté v Pohľadávkach (Poznámka 11).

10. Finančné aktíva

Rok končiaci 31. decembra	2006	2005
Držané do splatnosti	147 773	139 293
Určené na predaj	543 201	280 476
Pohľadávky (vrátane poisťných pohľadávok – Poznámka 11)	608 405	468 641
Celkom finančné aktíva	1 299 379	888 410
Krátkodobá časť	608 405	468 641
Dlhodobá časť	690 974	419 769

Aktíva zahrnuté do každej z kategórií sú bližšie popísané v nasledujúcich tabuľkách:

Držané do splatnosti

Rok končiaci 31. decembra	2006	2005
Dlhové cenné papiere s premenlivým výnosom		
- kótované na burze	20 661	25 297
- nekótované na burze	127 112	113 996
Celkom finančné aktíva držané do splatnosti	147 773	139 293

Finančné aktíva držané do splatnosti nie sú vykázané v súvahe Spoločnosti v reálnej hodnote. Reálna hodnota týchto aktív k 31. decembru 2006 je 149 134 tis. Sk (31. december 2005: 140 254 tis. Sk).

Reálna hodnota finančných aktív držaných do splatnosti bola určená na základe trhových cien alebo maklérskeho stanovenia ceny. V prípade, že táto informácia nebola k dispozícii, odhad reálnej hodnoty bol uskutočnený na základe kótovaných trhových cien cenných papierov s podobným kreditom, dobou splatnosti a charakteristikami výnosnosti.

Určené na predaj

Rok končiaci 31. decembra	2006	2005
Majetkové cenné papiere		
- kótované na burze	-	-
- nekótované na burze	33	33
Dlhové cenné papiere s pevným výnosom		
- kótované na burze	220 045	280 261
- nekótované na burze	-	-
Dlhové cenné papiere s premenlivým výnosom		
- kótované na burze	323 123	182
Celkom finančné aktíva určené na predaj	543 201	280 476

Pohyby vo finančných aktívach počas roka 2006 a 2005 sú znázornené v nasledujúcej tabuľke (okrem Pohľadávok – Poznámka 11):

	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Celkom
K 1. januáru 2005	138 948	207 367	346 315
Kurzové rozdiely	-	13	13
Prírastky	345	969 807	970 152
Úbytky	-	-909 537	-909 537
Čisté zisky z precenenia na reálnu hodnotu (okrem čistých realizovaných ziskov)	-	12 826	12 826
K 31. decembru 2005	139 293	280 476	419 769
Kurzové rozdiely	-	1	1
Prírastky	8 480	358 679	367 159
Úbytky	-	-102 497	-102 497
Čisté zisky z precenenia na reálnu hodnotu (okrem čistých realizovaných ziskov)	-	6 542	6 542
K 31. decembru 2006	147 773	543 201	690 974

11. Pohľadávky

Rok končiaci 31. decembra	2006	2005
Pohľadávky z poisťných a zaistných zmlúv:		
- voči poisteným	480 322	289 734
- opravné položky k pohľadávkam voči poisteným	-72 841	-41 335
- voči zaistovateľom	4 285	1 466
Ostatné pohľadávky:		
- poskytnuté preddavky	2 335	4 523
- časovo rozlíšené náklady	149 483	157 947
- príjmy budúcich období	36 643	27 423
- pohľadávky z obchodného styku	10 945	31 603
- ostatné	2 215	2 262
- opravné položky k ostatným pohľadávkam	-4 982	-4 982
Celkom pohľadávky vrátane poisťných pohľadávok	608 405	468 641
Krátkodobá časť	608 405	468 641
Dlhodobá časť	-	-

Spoločnosť zaúčtovala v roku 2006 opravnú položku vo výške 72 841 tis. Sk (2005: 41 335 tis. Sk) z dôvodu zníženia hodnoty svojich poisťných pohľadávok. Tvorba opravnej položky bola zahrnutá do Ostatných prevádzkových nákladov vo výkaze ziskov a strát.

12. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Rok končiaci 31. decembra	2006	2005
Peniaze na účtoch v banke a peňažná hotovosť	49 566	39 560
Krátkodobé bankové vklady	193 752	374 555
Spolu	243 318	414 115

Efektívna úroková sadzba na krátkodobé bankové vklady bola v roku 2006 3,4 % (2005: 2,74%). Splatnosť týchto vkladov je v priemere 4,87 dní (2005: 9,25 dní)

13. Základné imanie

	Počet kmeňových akcií	Kmeňové akcie (v tis. Sk)
Stav k 1. januáru 2005	2 800	280 000
Stav k 31. decembru 2005	2 800	280 000
Stav k 31. decembru 2006	2 800	280 000

Základné imanie k 31. decembru 2006 a tiež k 31. decembru 2005 pozostávalo z 2 800 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií. Menovitá hodnota jednej akcie je 100 tis. Sk. Vlastníci všetkých kmeňových akcií majú právo hlasovať a dostávať dividendy pomerne v hodnote nimi vlastnených akcií k celkovej hodnote akcií Spoločnosti (Poznámka 1).

14. Zákonný rezervný fond a ostatné fondy

Rok končiaci 31. decembra	2006	2005
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy zo zisku	22 803	24 047
Rozdiely z precenenia cenných papierov určených na predaj	7 742	-650
Nerozdelený zisk minulých období a zisk bežného roka	101 540	103 284
Spolu	132 085	126 681

Zákonný rezervný fond je možné použiť len na krytie strát. Zákonný rezervný fond je tvorený maximálne do výšky 20 % zo základného imania.

Hospodársky výsledok v výške 58 370 tis. Sk za rok 2005 bol schválený valným zhromaždením dňa 22. mája 2006 a bol rozdelený nasledovne:

- prídel do zákonného rezervného fondu vo výške 5 837 tis. Sk
- prídel do sociálneho fondu vo výške 2 000 tis. Sk
- tantiémy pre dozornú radu vo výške 2 000 tis. Sk
- prídel zo zákonného rezervného fondu vytvoreného zo zisku roku 2004 späť do nerozdeleného zisku vo výške -7 081 tis. Sk
- nerozdelený zisk vo výške 55 614 tis. Sk

Pohyby v rozdieloch z precenenia cenných papierov určených na predaj sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

K 1. januáru 2005	-
Precenenie – brutto	-650
K 31. decembru 2005	-650
Precenenie – brutto	11 127
Prevody do čistého zisku pri predaji alebo znížení hodnoty – brutto	-919
Precenenie – daň	-1 816
K 31. decembru 2006	7 742

15. Závazky z poistných zmlúv a aktíva vyplývajúce zo zaistenia

Rok končiaci 31. decembra	2006	2005
Brutto		
Krátkodobé poistné zmluvy:		
- nahlásené poistné udalosti a náklady na vybavenie poistných udalostí	396 419	297 291
- poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	118 575	85 548
- nezaslúžené poistné	530 990	213 691
Dlhodobé poistné zmluvy:		
- s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami	263 746	236 135
Celkom záväzky z poistných zmlúv - brutto	1 309 730	832 665
Podiel zaistovateľa		
Krátkodobé poistné zmluvy:		
- nahlásené poistné udalosti a náklady na vybavenie poistných udalostí	204 258	129 906
- poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	60 184	43 220
- nezaslúžené poistné	252 124	96 050
Dlhodobé poistné zmluvy:		
- s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami	-	-
Celkom podiel zaistovateľa na záväzkoch z poistných zmlúv	516 566	269 276
Netto		
Krátkodobé poistné zmluvy:		
- nahlásené poistné udalosti a náklady na vybavenie poistných udalostí	192 161	167 385
- poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	58 391	42 228
- nezaslúžené poistné	278 866	117 641
Dlhodobé poistné zmluvy:		
- s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami	263 746	236 135
Celkom záväzky z poistných zmlúv - netto	793 164	563 389
Krátkodobé	529 418	327 254
Dlhodobé	263 746	236 135

15.1. Krátkodobé poistné zmluvy – predpoklady, zmeny v predpokladoch a analýza citlivosti**Proces stanovenia predpokladov**

Spoločnosť používa rôzne štatistické metódy s použitím rôznych predpokladov, ktoré Spoločnosť stanovuje pri odhade konečných nákladov na poistné plnenia. Spoločnosť najčastejšie používa rebríkovú metódu, ktorá je najvhodnejšia pre stabilné typy poistenia s relatívne stabilným modelom vývoja.

Základom rebríkovej metódy je analýza faktorov, ktoré ovplyvňujú históriu vývoja poistných udalostí a výber odhadovaných faktorov vývoja na základe tohto historického modelu. Vybrané faktory vývoja sú potom aplikované na kumulatívne údaje o poistných plneniach pre každé obdobie, ktoré nie je ešte definitívne uzatvorené.

Predpoklady použité pre výpočet záväzkov z poistných zmlúv v neživotnom poistení nemajú významný dopad na ich výšku (odhadovaný predpoklad inflácie má minimálny dopad na zmenu záväzkov z poistných zmlúv).

Analýza vývoja škodovej rezervy

Účtovné obdobie	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Rezervy na škody						
- každé aktuálny rok	514 994	382 839	265 255	128 093	82 430	40 026
- jeden rok neskôr		185 702	123 685	71 924	25 869	5 916
- dva roky neskôr			60 771	46 818	21 451	6 324
- tri roky neskôr				34 479	16 888	5 256
- štyri roky neskôr					16 100	9 592
- päť rokov neskôr						9 747
Vyplatené škody						
- jeden rok neskôr		181 870	101 971	51 677	25 176	18 841
- dva roky neskôr			120 918	62 226	30 238	19 969
- tri roky neskôr				63 915	35 002	19 988
- štyri roky neskôr					35 263	21 305
- päť rokov neskôr						21 364
Prebytok		15 267	83 566	29 699	31 067	8 915
- v percentách		3,99	31,5	23,19	37,69	22,27

15.2. Dlhodobé poisťné zmluvy – predpoklady, zmeny v predpokladoch a analýza citlivosti**a) Proces, akým Spoločnosť stanovuje predpoklady**

Pre dlhodobé poisťné zmluvy sú odhady predpokladov uskutočňované v dvoch fázach. Pri podpise poisťnej zmluvy Spoločnosť stanovuje predpoklady týkajúce sa budúcej úmrtnosti, dobrovoľných vypovedaní poisťnej zmluvy, výnosy z investícií a administratívne náklady. Tieto predpoklady sú následne používané pri výpočte záväzkov počas celej doby trvania poisťnej zmluvy. Pri stanovovaní predpokladov sa tieto upravujú o istú mieru opatrnosti.

Následne sú predpoklady prehodnocované ku každému súvahovému dňu, kedy sa posudzuje, či vytvorené technické rezervy sú adekvátne pri zohľadnení súčasných hodnôt predpokladov. V prípade, že z dôvodu zmien v predpokladoch je posúdené, že vytvorené technické rezervy nie sú postačujúce na krytie záväzkov, pôvodne odhadované predpoklady sú nahradené novými, pričom v tomto prípade sa už nové predpoklady neupravujú o mieru opatrnosti. Pozitívne zmeny v predpokladoch sa nezohľadňujú.

Základné predpoklady stanovované Spoločnosťou sú nasledovné:

Úmrtnosť

Spoločnosť si zvolí vhodnú podkladovú tabuľku štandardnej úmrtnosti podľa typu zmluvy. Spoločnosť prehodnotí svoju skúsenosť počas predchádzajúcich rokov a štatistickými metódami upraví miery úmrtnosti v tabuľke úmrtnosti tak, aby zohľadňovala najlepší odhad úmrtnosti pre daný rok. Na základe identifikovaných trendov sú dáta upravené pre zmluvy, ktoré poisťujú dožitie tak, aby zohľadňovali budúce zlepšenia úmrtnosti.

Chorobnosť

Miera uzdravenia z postihnutia je odvodená od štúdií sumarizujúcich skúsenosti v jednotlivých priemyselných odvetviach, upravených podľa vlastných skúseností Spoločnosti.

Trvanie

Spoločnosť prehodnotí svoju skúsenosť počas predchádzajúcich rokov a štatistickými metódami určí vhodnú mieru zotrvania ("persistence rate"). Miera zotrvania sa mení v závislosti od typu produktu a trvania poisťnej zmluvy. Na základe pozorovaných trendov sa údaje o miere zotrvania upravujú tak, aby vyjadrovali najlepší odhad budúcich mier zotrvania, ktoré by brali do úvahy správanie aktuálnych poistených.

Úroveň nákladov na obnovenie zmlúv a inflácia

Súčasná úroveň nákladov je považovaná za vhodnú nákladovú bázu.

Daň

Očakáva sa, že súčasná daňová legislatíva a sadzby daní ostanú nezmenené.

b) Analýza citlivosti

Nasledujúce tabuľky obsahujú informácie o citlivosti výšky záväzkov z poisťných zmlúv týkajúcich sa životných poisťných zmlúv na pohyby základných predpokladov použitých pri odhade ich výšky. Čo sa týka záväzkov z dlhodobých poisťných zmlúv s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami, zmeny v predpokladoch nespôsobia zmenu výšky záväzkov z poisťných zmlúv, pokiaľ zmena nie je dostatočne závažná na to, aby vyvolala úpravu výšky záväzkov ako výsledok testu ich dostatočnosti.

Nasledujúca tabuľka uvádza úroveň jednotlivých základných predpokladov, pri ktorej už dochádza k úpravám výšky záväzkov z poisťných zmlúv a tiež kvantifikuje tieto úpravy v závislosti od určitej úrovne zmeny daného predpokladu nad úroveň vyvolávajúcu úpravu výšky záväzkov.

Predpoklad	Zmena v predpoklade	Zmena výšky záväzkov z poisťných zmlúv 2006	Zmena výšky záväzkov z poisťných zmlúv 2005
Zhoršenie úmrtnosti	+10%	4 222	1 628
Zníženie výnosnosti investícií	-1% p.a.	15 175	11 902
Zhoršenie základnej úrovne nákladov na obnovenie poisťných zmlúv	+10%	3 791	2 611
Zhoršenie miery stornovania poisťných zmlúv	+20%	1 449	399

15.3. Pohyby záväzkov z poisťných zmlúv a zo zaistenia

a) Poistné plnenia a náklady na vybavenie poisťných plnení v neživotnom poistení

Rok končiaci 31. decembra	2006			2005		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Nahlásené poistné udalosti	297 291	-129 907	167 384	195 054	-87 918	107 136
Poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	85 548	-43 320	42 228	70 201	-31 941	38 260
Celkom na začiatku roka	382 839	-173 227	209 612	265 255	-119 859	145 396
Poistné plnenie vyplatené počas roka	-611 699	302 498	-309 201	-408 096	198 398	-209 698
Nárast záväzkov z poisťných zmlúv						
- z dôvodu poisťných udalostí, ktoré vznikli v aktuálnom roku	589 952	-315 780	274 172	399 905	-194 539	205 366
- z dôvodu poisťných udalostí, ktoré vznikli v minulých rokoch	153 902	-77 933	75 969	125 775	-57 227	68 548
Celkom na konci roka	514 994	-264 442	250 552	382 839	-173 227	209 612
Nahlásené poistné udalosti	396 419	-204 258	192 161	297 291	-129 907	167 384
Poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	118 575	-60 184	58 391	85 548	-43 320	42 228
Celkom na konci roka	514 994	-264 442	250 552	382 839	-173 227	209 612

b) Rezerva na poistné budúcich období

Rok končiaci 31. decembra	2006			2005		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	213 691	-96 050	117 641	113 630	-55 054	58 576
Tvorba počas roka	530 990	-252 124	278 866	213 691	-96 050	117 641
Použitie počas roka	-213 691	96 050	-117 641	-113 630	55 054	-58 576
Celkom na konci roka	530 990	-252 124	278 866	213 691	-96 050	117 641

c) Dlhodobé poistné zmluvy

Rok končiaci 31. decembra	2006	2005
Na začiatku roka	236 135	241 131
Prijaté poistné	99 906	73 468
Rozpustenie rezervy z dôvodu vyplatenia v prípade smrti, odkúpenia alebo iného ukončenia zmluvy počas roka	-85 487	-96 422
Pripísané úroky	12 633	12 264
Zmeny v rezerve na poistné plnenia	802	424
Zmeny v rezerve na poistné budúcich období	-243	5 270
Celkom na konci roka	263 746	236 135

16. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Rok končiaci 31. Decembra	2006	2005
Závazky voči spriazneným stranám (Poznámka 28)	1 931	278
Závazky z poisťných a zaistných zmlúv		
- voči poisteným	213 313	263 878
- voči maklérom a sprostredkovateľom	14 383	20 311
- voči zaisťovateľom	182 727	120 481
Závazky z obchodného styku a výdavky budúcich období	77 313	55 716
Závazky voči zamestnancom	14 091	14 489
Sociálne poistenie a iné daňové záväzky	7 360	9 260
Spolu	511 118	484 413
Krátkodobá časť	508 228	484 375
Dlhodobá časť	2 890	38

Závazky z poisťných a zaistných zmlúv voči poisteným obsahujú čiastky zinkasovaného poisťného z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla týkajúce sa nasledujúceho roka vo výške 98 599 tis. Sk k 31. decembru 2006 (31. december 2005: 101 937 tis. Sk).

Položka záväzky z obchodného styku obsahuje i záväzok vyplývajúci z §30 Zákona o poisťovníctve č. 95/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov, a to odvod časti poisťného vo výške 60 348 tis. Sk k 31. decembru 2006 (31. december 2005: 45 114 tis. Sk), ktorý je určený hasičským jednotkám a zložkám záchranej zdravotnej služby.

Spoločnosť nevykazuje záväzky po lehote splatnosti ani v bežnom, ani v predchádzajúcom účtovnom období.

17. Odložená daň z príjmu

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Spoločnosť má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

Rok končiaci 31. decembra	2006	2005
Odložené daňové pohľadávky		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	- 788	-788
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Odložené daňové záväzky		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	6 828	3 611
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Spolu	6 040	2 823

Pohyb odloženého daňového záväzku je nasledovný:

Rok končiaci 31. decembra	2006	2005
Stav na začiatku roka	2 823	5 062
Náklad/výnos vykázaný vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 25)	1 401	752
Daň účtovaná vo vlastnom imaní (Poznámka 14)	1 816	-2 991
Stav na konci roka	6 040	2 823

Zmeny odloženej daňovej pohľadávky a záväzku v priebehu roka, pred kompenzáciou zostatkov v rámci tej istej daňovej jurisdikcie, sú nasledovné:

Odložená daňová pohľadávka:

	Provizie	Amortizácia diskontu/ prémie	Ostatné	Celkom
K 1. januára 2005	82		788	870
Zaúčtované na farchu/v prospech výkazu ziskov a strát	-82		-	-82
K 31. decembru 2005	-		788	788
Zaúčtované na farchu/v prospech výkazu ziskov a strát	-		-	-
K 31. decembru 2006	-		788	788

Odložený daňový záväzok:

	Odpisy hmotného majetku	Úroky z omeškania	Precenenie aktív určených na predaj	Ostatné	Celkom
K 1. januára 2005	1 641	959	2 991	341	5 932
Zaúčtované na farchu/v prospech výkazu ziskov a strát	594	76	-	-	670
Zaúčtované do vlastného imania	-	-	- 2 991	-	- 2 991
K 31. decembru 2005	2 235	1 035	-	341	3 611
Zaúčtované na farchu/v prospech výkazu ziskov a strát	1 237	505	-	-341	1 401
Zaúčtované do vlastného imania	-	-	1 816	-	1 816
K 31. decembru 2006	3 472	1 540	1 816	-	6 828

Odložená daň z príjmov zaúčtovaná do vlastného imania v priebehu roka 2005 a 2006 sa vzťahuje na rozdiely z precenenia portfólia finančných aktív určených na predaj na reálnu hodnotu (Poznámka 14).

18. Čisté predpísané poistné

	2006	2005
Dlhodobé poistné zmluvy s fixnými a garantovanými zmluvnými podmienkami		
- predpísané poistné	121 762	122 827
- zmena rezervy na poistné budúcich období	243	5 270
Dlhodobé poistné zmluvy bez fixných zmluvných podmienok		
- predpísané poistné	125	201
Krátkodobé poistné zmluvy		
- predpísané poistné	1 578 546	1 202 521
- zmena rezervy na poistné budúcich období	-317 299	-100 061
Poistné z uzatvorených poistných zmlúv	1 383 377	1 230 758
Dlhodobé zaistné zmluvy		
- poistné postúpené zaistovateľom	-	-51
- zmena rezervy na poistné budúcich období		
Krátkodobé zaistné zmluvy		
- poistné postúpené zaistovateľom	-754 602	-530 682
- zmena rezervy na poistné budúcich období	156 073	40 996
Poistné postúpené zaistovateľom z uzatvorených poistných zmlúv	-598 529	-489 737
Čisté predpísané poistné	784 848	741 021

19. Výnosy z finančných investícií

	2006	2005
Úrokové výnosy z finančných investícií držaných do splatnosti	9 139	8 533
Úrokové výnosy z finančných investícií určených na predaj	7 148	5 699
Úrokové výnosy z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	6 218	7 120
Celkom	22 505	21 352

20. Čisté realizované zisky z finančných aktív

	2006	2005
Realizované zisky z finančných aktív určených na predaj		
- majetkovo cenné papiere	-	-
- dlhové cenné papiere	361	1 653
Realizované straty z finančných aktív určených na predaj (výkaz ziskov a strát)		
- majetkovo cenné papiere	-20	22
- dlhové cenné papiere	-	-
Ostatné	900	2 917
Celkom	1 241	4 592

21. Poistné úžitky a poistné plnenia**a) Poistné úžitky**

	2006	2005
Dlhodobé poistné zmluvy s pevnými alebo garantovanými zmluvnými podmienkami		
- životné úžitky	92 174	102 726
- nárast záväzkov (Poznámka 15)	27 801	90
Dlhodobé poistné zmluvy bez fixných zmluvných podmienok		
- zmena reálnej hodnoty podielových jednotiek (Poznámka 15)	54	182
Spolu poistné úžitky	120 029	102 998

b) Poistné plnenia

	2006			2005		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí vyplatené v danom roku	433 005	214 131	218 874	306 331	145 922	160 409
Dodatočné náklady na poistné plnenia a vybavenie poistných udalostí z poistných plnení vyplatených v minulých rokoch	178 694	88 368	90 326	101 765	48 476	53 289
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia	132 154	91 215	40 939	117 584	53 367	64 217
Spolu poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí	743 853	393 714	350 139	525 680	247 765	277 915

22. Ostatné náklady podľa účelu použitia**a) Náklady na obstaranie poistných zmlúv**

	2006	2005
Zmena stavu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	8 668	-86
Náklady na obstaranie poistných zmlúv zaúčtované do výkazu ziskov a strát v danom roku	246 465	202 400
Spolu náklady na obstaranie poistných zmlúv	255 133	202 314

b) Náklady na marketing a administratívne náklady

	2006	2005
Náklady na marketing a administratívne náklady	147 241	141 891
Odpisy hmotného dlhodobého majetku (Poznámka 6)	10 790	10 107
Amortizácia nehmotného dlhodobého majetku (Poznámka 8)	856	1 016
Spolu náklady na marketing a administratívne náklady	158 887	153 014

c) Ostatné prevádzkové náklady

	2006	2005
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam a odpisy pohľadávok	39 680	26 136
Príspevok SKP	42 725	12 540
8% odvod MV SR	60 348	45 114
Bankové poplatky	2 455	2 364
Odpis nedobytej pohľadávky	-	4 446
Dane	154	270
Poplatky	1 724	666
Ostatné	841	206
Ostatné prevádzkové náklady celkom	147 927	91 742

23. Náklady podľa charakteru

	2006	2005
Náklady na odmeňovanie zamestnancov (Poznámka 24)	136 458	119 911
Provízie externých spolupracovníkov	125 085	100 806
8% odvod MV SR (Poznámka 16)	60 348	45 114
Náklady na marketing a reklamu	48 845	40 595
Príspevok SKP	42 725	12 540
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam a odpisy pohľadávok	39 680	26 136
Náklady na služby	27 536	25 927
Materiálové náklady	25 756	22 163
Nájomné	21 352	16 865
Odpisy (Poznámka 6,7 a 8)	11 645	11 123
Zmena časového rozlíšenia nákladov (Poznámka 22)	8 668	-86
Ostatné	7 948	19 370
Príspevok na stravovanie	3 531	3 228
Náklady na poistenie	1 777	1 755
Členské príspevky	593	1 623
Náklady celkom	561 947	447 070

24. Náklady na odmeňovanie zamestnancov

	2006	2005
Platy, mzdy a náklady na odstupné	106 358	96 783
Nemocenské a dôchodkové poistenie	15 138	12 738
Ostatné odvodové náklady	14 962	10 390
Spolu	136 458	119 911

25. Daň z príjmov

	2006	2005
Splatná daň	5 099	21 360
Odložená daň (Poznámka 17)	1 401	752
Dodatočná daň z príjmu	658	-
Daň celkom	7 158	22 112

Daň Spoločnosti zo zisku pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá vznikne použitím sadzby dane aplikovateľnej na zisky Spoločnosti nasledovne:

	2006	2005
Zisk pred zdanením	4 170	80 150
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane (19%)	792	15 229
Daňovo neuznatelné náklady	44 528	19 089
Výnosy nepodliehajúce dani	-38 820	-12 206
Ostatné	658	-
Daňový náklad	7 158	22 112

Sadzba dane bola v roku 19% (2005: 19%).

26. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Zisk pred zdanením	4 170	80 150
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	11 646	11 123
Oceňovacie rozdiely	8 391	-650
Výnosy z finančných aktív	9 426	14 819
Prijaté úroky	11 609	11 125
Prírastok pohľadávok	-182 435	-51 572
(Úbytok)/prírastok opravnej položky k pohľadávkam	31 506	-19 526
Úbytok časového rozlíšenia obstarávacích nákladov	9 059	3 298
Prírastok aktív vyplývajúci zo zaistenia	-247 290	-94 363
Prírastok záväzkov z poistných zmlúv vrátane rezerv	477 065	212 649
Prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	32 026	34 997
Úbytok hodnoty finančného umiestnenia v mene poistených	-296 200	-108 735
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-131 027	93 315

Spoločnosť klasifikuje peňažné toky z nákupov a predajov finančných aktív ako investičné peňažné toky.

27. Podmienené záväzky

Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

28. Transakcie so spriaznenými stranami

Spriaznené strany, s ktorými boli uskutočnené významné transakcie boli nasledovné:

Konečná materská spoločnosť v skupine:

Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG, Viedeň

Materská spoločnosť:

KOOPERATIVA poisťovňa, a.s.

Ostatné subjekty s podielom na základnom imaní spoločnosti:

Dexia Banka a.s.

Mesto Banská Bystrica

Mesto Brezno

Obec Štrba

Sesterské spoločnosti:

Kontinuita poisťovňa, a.s., IV, s.r.o., Slovexperta, s.r.o., Capitol, a.s..

a) Pohľadávky a záväzky voči spriazneným stranám

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami k 31. decembru 2006 sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	Konečná materská spoločnosť v skupine	Materská spoločnosť
31. december 2006		
Pohľadávky – z obchodného styku	157	132
– ostatné	-	-
Spolu pohľadávky	157	132
Záväzky – zo zaistenia	1 274	-
– ostatné	-	657
Spolu záväzky	1 274	657

Ostatné subjekty s podielom na základnom imaní

31. december 2005

Ostatné záväzky

278

Spolu záväzky

278

b) Transakcie so spriaznenými stranami

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými osobami boli v roku 2006 nasledovné:

	Konečná materská spoločnosť v skupine	Materská spoločnosť	Ostatné subjekty s podielom na základnom imaní	Ostatné spriaznené strany
Ostatný predaj	157	333	-	-
Spolu predaj	157	333	-	-
Nákup služieb	-	858	20 344	9 154
Spolu nákup	-	858	20 344	9 154

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými osobami boli v roku 2005 nasledovné:

	Konečná materská spoločnosť v skupine	Ostatné subjekty s podielom na základnom imaní	Ostatné spriaznené strany
Nákup poisťných zmlúv	-	-	2 286
Nákup služieb	-	14 982	5 753
Ostatný nákup	130	-	113
Spolu nákup	130	14 982	8 152

c) Odmeny členov orgánov spoločnosti

	2006	2005
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké pôžitky	8 389	8 506
Dôchodkové náklady	101	92
Náklady na sociálne odvody	143	147
Pôžitky pri ukončení pracovného pomeru	132	-
	8 765	8 745

29. Udalosti po súvahovom dni

V roku 2007 bola schválená novela zákona o poisťovníctve, ktorá v č. II, § 26 ukladá poisťovníam vykonávajúcim PZP, povinnosť tvoriť Technickú rezervu na úhradu záväzkov voči SKP vznikajúcich z poistenia pred rokom 2001. Zároveň v § 70 e) bola stanovená lehota, dokedy sú poisťovne povinné predmetnú rezervu vytvoriť (poznámka 2.13 a) i)).

Národná banka Slovenska stanovila maximálnu výšku technickej úrokovej miery vo výške 2,5% s účinnosťou od 1. januára 2007. Spoločnosť používa pre všetky produkty životného poistenia, ktoré sú predávané od 1. januára 2007 zakalkulovanú výšku technickej úrokovej miery vo výške 2,5%.

Valné zhromaždenie schválilo dňa 20. marca. 2007 zvýšenie základného imania formou úpisu nových akcií v celkovej menovitej hodnote 40 000 000 Sk (slovom štyridsať miliónov slovenských korún), čím sa základné imanie zvýšilo z terajšej sumy 280 000 000 Sk o sumu 40 000 000 Sk na sumu 320 000 000 Sk (slovom tristoštyridsať miliónov slovenských korún).

Po dni, ku ktorému bola účtovná závierka zostavená, nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by v nej neboli zohľadnené a mali by významný vplyv na verné zobrazenie skutočností obsiahnutých v účtovnej závierke.


Ing. Pavol Butkovský
predseda predstavenstva


Ing. Jozef Machálik
člen predstavenstva


Ing. Vladimír Chalupka


Ing. Zuzana Stráňaiová

Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky

Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky

14. Hodnotový systém zamestnanca

Komunálna poisťovňa a.s., vydala v súlade s ustanovením § 81 Zákonníka práce tento Hodnotový systém zamestnanca (ďalej len „hodnotový systém“), ktorý definuje základné zásady spoločnosti a tvorí pilier správania sa jej zamestnancov.

I. Základné hodnoty

- Základnou hodnotou, aktívom a budúcnosťou spoločnosti Komunálna poisťovňa je klient, preto na vrchole našej každodennej práce v spoločnosti je spokojný klient.
- Dôveryhodnosť – správame sa tak, aby sme presvedčili existujúcich i potenciálnych klientov, že si ich dôveru zaslúžime.
- Reputácia – neustále rozvíjame dobré meno poisťovne kvalitou našich produktov a služieb, ústretovosťou našich zamestnancov, naším ľudským a profesionálnym prístupom.
- Čestnosť – poskytujeme pravdivé a presné informácie v správnom čase, za každých okolností hájime záujem poisťovne a klienta.
- Spoľahlivosť – dodržiujeme pravidlá, termíny a prísluby, pri svojej práci sme dôslední a dbáme na všetky detaily.
- Neustály rast a rozvoj – mierime stále vyššie, vo svojom snažení sa nikdy nezastavíme. S vytrvalosťou, trpezlivosťou a odvahou hľadáme nové podnety na zlepšovanie svojej práce a dosahovanie našich cieľov.
- Vernosť klientov – vychádzame v ústrety náročným požiadavkám klientov a denne uspokojujeme ich potreby a očakávania.

II. Právne požiadavky

1. Zamestnanec odstúpi od rokovania, o ktorom vie alebo by mal vedieť, že sú pri ňom porušované interné predpisy spoločnosti alebo všeobecne záväzné právne predpisy.
2. Zamestnanec nebude nikomu poskytovať informácie o svojich platových náležitostiach ani o platových náležitostiach ostatných zamestnancov, pokiaľ by sa o takýchto informáciách dozvedel.

III. Konflikt záujmov

1. Zamestnanec nebude priamo ani nepriamo vykonávať podnikateľskú činnosť, ktorá by viedla ku konfliktu jeho záujmov so záujmami spoločnosti.
2. Zamestnanec nevyužije znalosť dôvernej informácie ani sa nebude podieľať na zverejnení takej dôvernej informácie, ktorá nie je určená pre verejnosť a ktorá by mohla kladne alebo záporne ovplyvniť obchodný prípad alebo dobré meno spoločnosti.
3. Zamestnanec nebude dosahovať svoj osobný majetkový prospech ani iné výhody na úkor spoločnosti alebo jej klientov. Na takéto osobné obohatenie alebo zvýhodnenie nevyužije dôverné informácie ani tieto informácie nesprístupní inej osobe.
4. Zamestnanec sa v pracovnej dobe bude venovať výlučne plneniu svojich pracovných úloh v súlade s pracovnou náplňou a pokynmi nadriadeného.

IV. Obchodná etika

1. Zamestnanec bude dodržiavať pravidlá obchodnej etiky voči klientovi aj voči konkurenčnej spoločnosti, najmä sa zdrží konania, vedúceho k nekalej súťaži, k poškodzovaniu alebo neoprávnenému zvýhodňovaniu klienta.
2. Zamestnanec pri svojej pracovnej činnosti smerujúcej k realizácii práv a oprávnení vyplývajúcich zo zmluvných dojednaní nesmie byť ovplyvnený priateľstvom, partnerstvom alebo opačnými osobnými vzťahmi s klientom spoločnosti.

V. Zneužitie postavenia

1. Zamestnanec sa zdrží každej činnosti, ktorá by mohla byť vo forme odplaty klienta považovaná za vyhľadávanie, vymáhanie alebo prijímanie úplatkov, prípadne iných neoprávnených výhod. Zamestnanec nesmie prijímať od osôb, ktoré sú so spoločnosťou v obchodnom vzťahu, ako aj od konkurenčných spoločností dary, platy alebo neoprávnené výhody.
2. Zamestnanec nemôže vykonávať počas trvania hlavného pracovného pomeru ďalšiu prácu v rámci vedľajšieho pracovného pomeru v niektorej z konkurenčných poisťovacích spoločností.
3. Zamestnanec nevyužije dobré meno spoločnosti na presadzovanie svojich vlastných záujmov ani svoje postavenie v spoločnosti na to, aby mu ktokoľvek poskytol akékoľvek výhody.

VI. Oblečenie

Zamestnanec bude vždy dbať, aby na pracovisku alebo pri rokovaní v zastúpení spoločnosti zodpovedalo jeho oblečenie a zovňajšok estetickým požiadavkám, kladeným na pracovníka peňažného ústavu.

15. Adresár

Komunálna poisťovňa a. s.

Ústredie / Headquarters Bratislava

Ul. Dr. Vladimíra Clementisa 10
SK - 821 02 Bratislava 2

Tel.: + 421 (0)2 482 105 11
Fax.: + 421 (0)2 482 105 15
mail: info@kpas.sk
http:// www.kpas.sk

Adresa pracoviska

telefón-fax

Pobočka BANSKÁ BYSTRICA

974 01 Horná 25

Obchodné miesto Banská Bystrica

974 01 Horná 25

Obchodné miesto Brezno

977 01 B. Němcovej 15

Obchodné miesto Zvolen

960 00 Námestie SNP 12

Obchodné miesto Banská Štiavnica

969 00 Kammerhofská 8

Obchodné miesto Lučenec

984 01 J. Karmána 18

Obchodné miesto Rimavská Sobota

979 01 SNP 15

Obchodné miesto Veľký Krtíš

990 01 Komenského 3

Obchodné miesto Žiar nad Hronom

965 01 Námestie Matice slovenskej 6

Pobočka BRATISLAVA

821 02 Dr. Vladimíra Clementisa 10

Obchodné miesto Bratislava

811 02 Šafárikovo námestie 3

Obchodné miesto Bratislava

821 02 Dr. Vladimíra Clementisa 10

Obchodné miesto Malacky

901 01 Záhorácka 100

Obchodné miesto Trnava

917 01 Hlavná 22

Obchodné miesto Senica

905 01 Námestie oslobodenia 9/21

Obchodné miesto Skalica

909 01 Kráľovská 8

Obchodné miesto Piešťany

921 01 Winterova 38

Pobočka KOŠICE

040 01 Hlavná 7

Obchodné miesto Košice

040 01 Hlavná 7

Obchodné miesto Michalovce

071 01 Námestie osloboditeľov 62

Obchodné miesto Spišská Nová Ves

052 01 Zimná 62

Obchodné miesto Rožňava

048 01 Námestie baníkov 11

Obchodné miesto Trebišov

075 01 M. R. Štefánika 3333

048/ 41 25 866, 41 53 952-3

fax: 048/ 41 25 838

048/ 41 53 954

fax: 048/ 41 26 317

048/6111 117

fax: 048/6111 117

045/ 5323 097

fax: 045/ 53 23 097

045/ 6921 550

fax: 045/ 6921 550

047/433 36 55

fax: 047/433 36 55

047/ 5631 418

fax: 047/ 5631 418

047/4831 670

fax: 047/4831 670

045/ 67 24 265

fax: 045/ 67 24 265

02/ 482 105 72-3

fax: 02/ 482 105 80

02/ 529 311 16

fax: 02/52 92 16 21

02/ 482 105 61

fax: 02/ 482 105 80

034/77 25 500

fax: 034/77 25 500

033/55 12 823-4

fax: 033/55 12 824

034/651 04 93, 651 04 95

fax: 034/651 04 93

034/66 46 927

fax: 034/66 46 927

033/774 03 58

fax: 033/774 03 58

055/ 62 27 928, 62 27 936, 62 27 957

fax: 055/ 62 27 928

055/ 62 27 928, 62 27 936

fax: 055/ 62 27 928

056/ 64 26216

fax: 056/64 26216

053/ 44 28 735

fax: 053/44 28 735

058/ 73 31 412

fax: 058/ 73 31 412

056/ 67 23 514

fax: 056/ 67 23 514

Pobočka NITRA

949 01 Farská 7

Obchodné miesto Nitra

949 01 Farská 7

Obchodné miesto Topoľčany

955 01 Obchodná 324

Obchodné miesto Sered'

926 01 Ul. D. Štúra 759/35,

Obchodné miesto Levice

934 01 Pionierska 1

Obchodné miesto Vráble

952 01 Hlavná 4/1221

Obchodné miesto Komárno

945 01 Tržničné námestie 3

Obchodné miesto Dunajská Streda

929 16 Vámberyho námestie 4920

Obchodné miesto Nové Zámky

940 52 Hlavné námestie 7

037/651 58 81-2

fax: 037/651 58 80

037/651 58 81-2

fax: 037/651 58 80

038/532 04 46

fax: 038/532 04 46

031/78 96 352

fax: 031/78 96 352

036/63 13 765, 63 16 765

fax: 036/631 67 65

037/78 33 740

fax: 037/78 33 740

035/77 32 301

fax: 035/77 32 302

031/55 16 614

fax: 031/55 16 614

035/640 11 92

fax: 035/640 11 92

Pobočka PREŠOV

080 01 Hlavná 117

Obchodné miesto Prešov

080 01 Hlavná 117

Obchodné miesto Bardejov

085 01 Radničné námestie 36

Obchodné miesto Poprad

058 01 Zdravotnícka 4373/6

Obchodné miesto Humenné

066 01 Mierová 64/2

Obchodné miesto Vranov nad Topľou

093 01 Námestie slobody 98

Obchodné miesto Stará Lubovňa

064 01 Levočská 335/1

051/77 21 393,77 21 620

fax: 051/77 21 393

051/77 21 393,77 21 620

fax: 051/77 21 393

054/47 28 469

fax: 054/47 28 469

052/77 23 628

fax: 052/77 23 628

057/77 56 198

fax: 057/77 56 198

057/44 23 728

fax: 057/44 23 728

052/ 468 33 55

fax: 052/ 468 33 55

Pobočka TRENČÍN

911 01 Mierové námestie 3

Obchodné miesto Trenčín

911 01 Mierové námestie 3

Obchodné miesto Považská Bystrica

017 01 Ul. M. R. Štefánika 171/24

Obchodné miesto Bánovce nad Bebravou

957 01 Záfortňa 7/538

Obchodné miesto Prievidza

971 01 Dlhá 5

Obchodné miesto Nové Mesto nad Váhom

915 01 Námestie slobody 1/1

032/74 31 165, 74 42 013

fax: 032/74 42 022

032/74 31 165, 74 42 013, 74 42 022

fax: 032/74 42 022

042/432 78 19

fax: 042/432 78 19

038/760 59 66

fax: 038/760 59 66

046/5430181

fax: 046/5430181

032/77 10 415

fax: 032/77 10 415

Pobočka ŽILINA

010 01 J. Milca 6

Obchodné miesto Žilina

010 01 J.Milca 6

Obchodné miesto Čadca

022 01 Námestie slobody 30

Obchodné miesto Ružomberok

034 01 Dončova 19

Obchodné miesto Martin

036 31 Osloboditeľov 56

Obchodné miesto Liptovský Hrádok

033 01 SNP 137

Obchodné miesto Liptovský Mikuláš

031 01 Garbiarska 4

Obchodné miesto Námestovo

029 01 Hviezdoslavovo nám. 213

041/56 24 133, 56 25 610,

fax: 041/56 25 377

041/56 24 133, 56 25 610, 56 25 376

fax: 041/56 25 377

041/43 27 600

fax: 041/43 27 600

044/43 25 479

fax: 044/43 25 479

043/ 423 93 00

fax: 043/ 423 93 00

044/52 23 133

fax: 044/52 23 133

044/551 43 09

fax: 044/551 43 09

043/55 23 025

fax: 043/55 23 313

