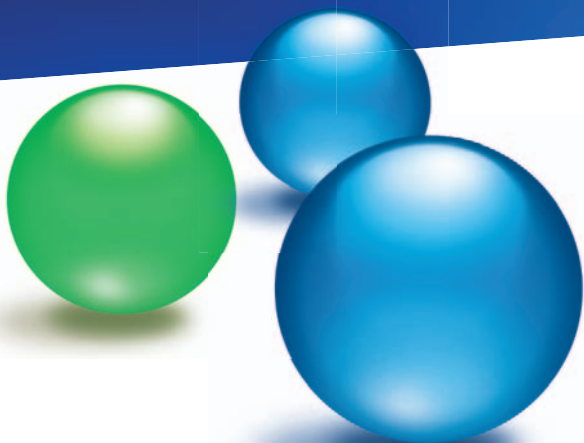
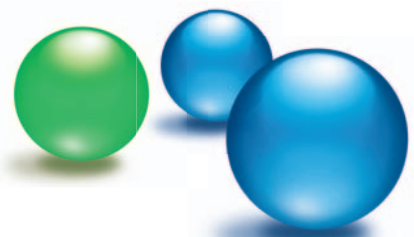


# Výročná správa | 2006



# Obsah:

I. Úvodné slovo predsedu predstavenstva . . . . .	3
II. Akcionári a orgány ČSOB Poistovne k 31. Decembru 2006 . . . . .	5
III. História ČSOB Poistovna . . . . .	6
Vznik	
Predmet činnosti	
Akcionári	
Rating	
Členstvo	
KBC group	
IV. Profil ČSOB Poistovne . . . . .	7
Zameranie poisťovne	
Zaistenie	
Zastúpenia	
Podiel na trhu – vývoj	
Vízia, stratégia po vstupe do finančnej skupiny ČSOB	
V. ČSOB Finančná skupina . . . . .	8
VI. Životné poistenie . . . . .	9
VII. Neživotné poistenie . . . . .	12
VIII. Poistenie podnikov . . . . .	14
IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. Decembra 2006 . . . . .	15
X. Správa nezávislého audítora . . . . .	56
XI. Zoznam ponúkaných produktov . . . . .	57
XII. Obchodné miesta ČSOB Poistovne . . . . .	62



# I. Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Vážení klienti, obchodní partneri a akcionári,

rok 2006 bol pre ČSOB Poistovňu, a. s., rovnako ako aj pre celú ČSOB Finančnú skupinu rokom zmien. Tie sa týkali predovšetkým organizácie a riadenia skupiny na Slovensku. Všetky právne zložky skupiny od polovice roka 2006 vykonávajú svoju činnosť pod jedným riadiacim tímom – Country Teamom – vedeným country managerom Danielom Kollárom. V roku 2006 sme iniciovali projekty integrujúce siete služieb a predaja na úrovni ČSOB Group. Spomenuté zmeny v organizácii sú súčasťou novej organizačnej štruktúry, ktorú skupina KBC zavádza v dcérskych spoločnostiach v strednej Európe.

Rok 2006 bol pre životné poistenie veľmi úspešný, výsledkom čoho bol dosiahnutý čistý zisk v hodnote 253 miliónov, čo ukazuje, že naša cesta budovania silnej finančnej skupiny prináša žiaducu efektivitu. ČSOB Poistovňa, a. s., dosiahla v roku 2006 predpísané poistné vo výške 1,027 mld. Sk, čo bol v porovnaní s rokom 2005 nárast o 28,3 %. V oblasti neživotného poistenia sme zaznamenali pokles portfólia v povinnom zmluvnom poistení, čo malo za následok pokles hrubého predpísaného poistného oproti roku 2005 o približne 13 %. Na slovenskom trhu sme nezaznamenali nárast v neživotnom poistení. Zameriavali sme sa na zdokonaľovanie technickej kvality nášho portfólia, čo sa nám v roku 2006 podarilo úspešne zrealizovať.

Kvalitné a konkurencieschopné produkty ponúkané v roku 2006 ČSOB Poistovňou sú súčasťou plnenia strategického cieľa zvyšovania počtu spokojných klientov v portfóliu ČSOB Finančnej skupiny. Práve ČSOB Finančná skupina nám umožňuje pozrieť sa na finančné podnikanie komplexne a všade tam, kde to je pre klienta výhodné alebo z hľadiska jeho potrieb nevyhnutné, zakomponovať a využiť možnosti životného poistenia tak, aby mu prinášali požadovanú pridanú hodnotu a aby sa pokryli jeho riziká pri neživotnom poistení. Základným princípom našej predajnej stratégie je budovanie multidistribúcie s dôrazom na tri základné distribučné kanály: vlastné odbytové siete finančných poradcov, distribučnú sieť ČSOB banky a externé sprostredkovateľské spoločnosti. Vývoj nových a inovácia existujúcich produktov poistenia, ktoré dokážu optimálnym spôsobom riešiť potreby jednotlivých klientov a zároveň zohľadňujú špecifické požiadavky pre predaj prostredníctvom našich základných distribučných kanálov, je z nášho pohľadu to najdôležitejšie.

V oblasti investovania finančných rezerv klientov ČSOB Poistovňa, a. s., využíva skúsenosti ČSOB Asset Managementu, ale hlavne dlhoročné a profesionálne skúsenosti materskej spoločnosti KBC Asset Management. Tieto spoločnosti, ako aj silné vnútorné regulátory, dávajú dostatočné záruky, že s prostriedkami našich klientov nakladáme ekonomicky a efektívne. Naši klienti tak aj v roku 2006 mali možnosť sa podieľať na príjmom návrate na investičné portfólio.



# I. Úvodné slovo predsedu predstavenstva (pokračovanie)

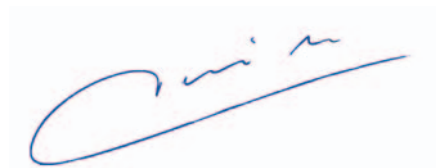
V roku 2006 okrem vlastnej obchodnej siete ďalej úspešne pokračovala aj spolupráca s ČSOB, kde sme zaznamenali zvýšenie predaja retailových produktov, konkrétne cestovného poistenia a poistenia rodinných domov, bytov a domácností. V roku 2006 sme aktualizovali a zaviedli do predaja povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla s podrobnejšou kategorizáciou, ktorá umožňuje spravodlivejšie poistné. Zmena nastala aj vo vekovej segmentácii vodičov. V roku 2006 bolo našim cieľom udržať si rozhodujúce portfólio klientov v tomto poistení, čo sa nám podarilo splniť. Pri havarijnom poistení motorových vozidiel VARIANT sme v polovici roku 2006 zjednodušili procesy poistenia. Rok 2007 sa bude práve pre havarijné poistenie niesť v znamení rozsiahlejších zmien. V oblasti poistenia majetku a zodpovednosti za škodu sme zaviedli nový produkt Biznis Kompakt, určený pre malých a stredných podnikateľov. Aktualizovali sme aj produkt cestovného poistenia, ktorý sa úspešne predáva vo vlastnej obchodnej sieti, ako aj v ČSOB.

A aký bude pre ČSOB Poisťovňu rok 2007? Strategickou víziou je aj v nasledujúcom roku posilniť pozíciu dynamicky rozvíjajúcej sa spoločnosti prvej voľby na slovenskom trhu. Prvoradým cieľom je pre nás rozširovanie a inovácia produktového portfólia, rozvoj a zvyšovanie úrovne poskytovaných služieb, rozširovanie spolupráce v rámci ČSOB Finančnej skupiny a, samozrejme, silná orientácia na klienta. Naďalej budeme smerovať všetky naše aktivity na nastavenie takých parametrov poistných produktov, ktoré budú adekvátne odrážať potreby a záujmy našich klientov a požiadavky trhu s cieľom neustáleho skvalitňovania ponúkaných služieb. K dosiahnutiu týchto cieľov budeme smerovať zefektívnenie a modernizáciu interných postupov.

V závere mi dovoľte poďakovať sa všetkým klientom a obchodným partnerom za dôveru, ktorú nám prejavujete – je pre nás zaväzujúca a motivuje nás, aby sme služby profesionálov, ktorí pracujú pre vás, neprestajne zdokonaľovali.

Veľmi oceňujem dosiahnuté výkony našich zamestnancov, ktorí svojou zodpovednosťou a veľkým nasadením umožnili dosiahnuť úspech ČSOB Poisťovne v minulom roku.

S úctou



Nik Vincke  
generálny riaditeľ a predseda predstavenstva  
ČSOB Poisťovňa, a. s.



## II. Akcionári ČSOB Poistovne

Skladba imania	
KBC Insurance NV, Leuven, Belgicko	81,09 %
Československá obchodní banka, a. s. Praha, Česká republika	18,91 %
Základné imanie v mil. Sk:	838 mil. Sk

### Orgány ČSOB Poistovne

#### Predstavenstvo:

Predseda predstavenstva:	Nik Vincke
Členovia predstavenstva:	Ing. Ľudovít Kristiník Ing. Norbert Strieženec Ing. Vladimír Kožuch

#### Dozorná rada:

Predseda dozornej rady:	Jan Vanhevel
Členovia dozornej rady:	Johan Daemen Walter Bogaerts Philippe Marc Moreels Ing. Roman Miškovský Ing. Peter Klimovský



# III. História ČSOB Poistovne

## Vznik

História ČSOB Poistovne sa datuje od roku 1992, odkedy poisťovňa pôsobila pod obchodným menom ERGO, a. s.

## Členstvo

ČSOB Poistovňa, a. s. je jedným zo zakladajúcich členov Slovenskej asociácie poisťovní.

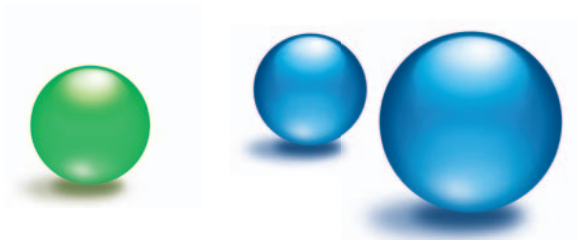
## Akcionári

V auguste 2002 sa na základe akvizičných zmlúv stala novým akcionárom belgická poisťovňa KBC Insurance NV, ktorá je súčasťou bankovej a poisťovacej skupiny KBC Bank & Insurance Holding. KBC je zároveň majoritným akcionárom Československé obchodní banky, a. s. (ČSOB). Dcéorskými spoločnosťami banky sú ČSOB Stavebná sporiteľňa, a. s., ČSOB Leasing, a. s., a ČSOB Factoring, a. s. Do skupiny KBC v strednej Európe patria významné poisťovne Warta v Poľsku, Argos a K&H Életbiztosító v Maďarsku a ČSOB Pojišťovna Pardubice v ČR.

## KBC Group

ČSOB Poistovňa je súčasťou Skupiny KBC, ktorá vznikla v roku 2005 fúziou KBC Bank a Insurance Holding Company a materskej spoločnosti Almanij. Skupinu tvorí päť veľkých subjektov: Bank, KBC Insurance, KBC Asset Management, Kredietbank Luxembourgoise (vystupuje pod obchodným menom KBL European Private Bankers) a holdingová spoločnosť Gevaert.

Skupina KBC vykázala čistý zisk EUR 3,43 mld, celkové aktíva v roku 2006 dosiahli EUR 326 mld. KBC Bank and Insurance Group je jednou z najväčších finančných inštitúcií v Belgicku, má 12 miliónov zákazníkov a približne 50 tisíc zamestnancov. Vo svojej činnosti sa sústreďuje najmä na oblasť asset manažmentu, privátneho bankovníctva a bankopoisťenia, a to najmä v regióne strednej a východnej Európy. V tomto regióne dokáže využívať najmä nadpriemerný rast HDP nových členov EÚ a vysoký potenciál penetrácie bankových (vkladových, úverových), investičných a poisťovacích produktov.



## IV. Profil ČSOB Poistovne

Sídlo:	Vajnorská 100/B, 831 04 Bratislava
Začiatok činnosti:	9. júna 1992
Základné imanie:	838 mil. Sk

### Zameranie poisťovne

ČSOB Poistovňa, a. s., je univerzálna poisťovacia spoločnosť poskytujúca široké spektrum poisťných produktov v oblasti životného a neživotného poistenia a poistenia majetku občanov. Poisťuje tiež podnikateľov, ich majetok, podnikateľské riziká a zodpovednosť za škody. Kvalitné poisťovacie služby poskytuje i veľkým priemyselným a obchodným organizáciám.

### Zaistenie

Zaistný program ČSOB Poistovne v roku 2006 nadviazal na optimálnu štruktúru z predchádzajúcich rokov a je umiestnený prostredníctvom zaistného makléra Benfield Group so sídlom v Londýne. ČSOB Poistovňa, a. s. spolupracuje s poprednými zaistovňami, ktorých finančná sila je hodnotená ratingom Standard & Poor's – minimálne A alebo vyššie, čo zaručuje bezpečné krytie upisovacej kapacity poisťovne.

### Zastúpenia

ČSOB Poistovňa, a. s., má v súčasnosti svoju pobočkovú sieť v 58 mestách Slovenska spolu s okruhom ďalších spolupracovníkov. Pre svoju činnosť zároveň využíva služby exkluzívnych FP a poisťovacích maklérskejších spoločností a pobočky ČSOB na Slovensku.

### Vízia, stratégia po vstupe do ČSOB Finančnej skupiny

Strategickým zámerom ČSOB Poistovne je poskytovanie takých produktov v oblasti poistenia, ktoré zabezpečia trvalé a opakujúce sa vzťahy s klientmi. Dôvera klientov, obojstranný rešpekt a vzájomne korektné vzťahy sú dôležitou súčasťou našej ďalšej práce. Pri realizácii tohto zámeru vychádzame z reálnych potrieb našich klientov a opierame sa aj o bohaté skúsenosti našej materskej spoločnosti KBC Insurance a jej dcérskych spoločností. Spolupráca v rámci skupiny ČSOB vytvára predpoklady pripraviť pre našich klientov optimálne a komplexné riešenia pre oblasť financií a ochrany rizík, a to od základných bankových produktov a stavebného sporenia cez produkty poistenia, investovania prostredníctvom podielových fondov, lízingu a faktoringu.



## IV. Profil ČSOB Poistovne (pokračovanie)

### Vízia, stratégia po vstupe do ČSOB Finančnej skupiny (pokračovanie)

#### Našou ambíciou je naďalej rásť a tento cieľ dosiahneme:

- ponukou nových atraktívnych produktov,
- orientáciou na kvalitné produkty s vysokou úžitkovou hodnotou pre klientov,
- efektívnym plnením požiadaviek zákazníkov,
- pravidelným informovaním,
- zodpovedným a profesionálnym prístupom pracovníkov ku klientom.

#### Naďalej chceme byť kvalifikovaným partnerom.

Uvedomujeme si, že pokiaľ chýbajú kvalitní a lojálni ľudia, nedosiahneme úspech. Vytvárame stabilné prostredie pre každého nášho zamestnanca. Profesionalita a odborné vedomosti patria medzi naše priority, a preto kladieme na vzdelávanie pracovníkov veľký dôraz. Ponúkame najmodernejšie školiace metódy a zamestnancov budeme aj naďalej viesť ku kvalitnejšiemu a zároveň odbornejšiemu prístupu, ktorého výsledkom bude vyšší objem poistného. Aktívny prístup k práci je dôležitou súčasťou našej spoločnosti. Kombinácia odborného rastu a rozhľadu, efektívnej komunikácie a profesionálneho prístupu s orientáciou na klienta podporuje rast. Čakajú nás nové výzvy, ktoré sme odhodlaní naplniť.

## V. ČSOB Finančná skupina

ČSOB Finančná skupina poskytuje komplexnú starostlivosť v oblasti finančných a poistných služieb pre maloobchod, SME segment a podnikových klientov. Na Slovensku pozostáva z ČSOB (banky), ČSOB poistovne, a.s., ČSOB Asset Management, správ. Spol., a.s., ČSOB dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Factoring, a.s. a ČSOB Stavebnej sporiteľne, a.s.

Táto skupina poskytuje služby klientom prostredníctvom svojich vlastných distribučných sietí. V súčasnosti má banka 84 pobočiek na celom území Slovenska. Poistovňa, Leasingová spoločnosť a stavebná sporiteľňa majú taktiež svoje pobočky. ČSOB Financial Group je členom multi-kanálnej banko-poistovne Belgium KBC Group, ktorá je jednou z najväčších finančných skupín, čo sa týka pokrytia siete pobočiek a podielu bankových a poistných transakcií v Európe. KBC Bank and Insurance Group má 12 miliónov klientov a približne 50 000 zamestnancov.





## VI. Životné poistenie

Rok 2006 bol pre životné poistenie veľmi úspešný. Dosiahnutý hospodársky výsledok technického účtu životného poistenia 367 mil. Sk ukazuje, že naša cesta budovania silnej finančnej skupiny prináša žiaducu efektívnosť. Stabilita, ktorá súvisí s hospodárskym výsledkom, dáva našim klientom dôležitú istotu krytia všetkých záväzkov z poistných zmlúv životného poistenia do budúcnosti.

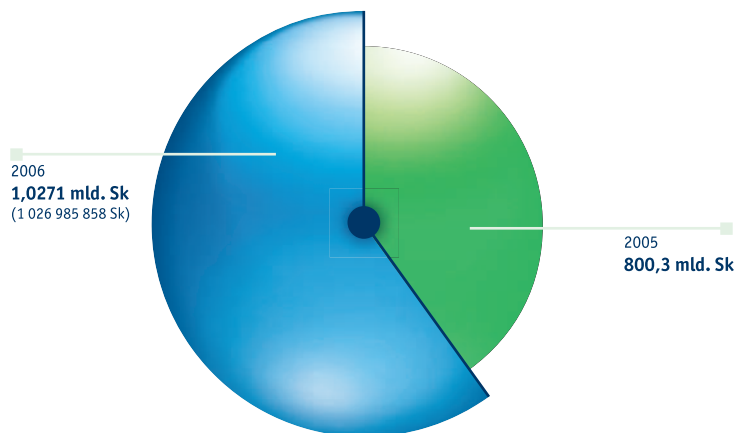
Kvalitné a konkurencieschopné produkty životného poistenia ponúkané v roku 2006 ČSOB Poistovníou sú súčasťou plnenia strategického cieľa zvyšovania počtu spokojných klientov v portfóliu ČSOB Finančnej skupiny. Práve ČSOB Finančná skupina nám umožňuje pozrieť sa na finančné podnikanie komplexne a všade tam, kde to je pre klienta výhodné alebo z hľadiska jeho potrieb nevyhnutné zakomponovať a využiť možnosti životného poistenia tak, aby mu prinášali požadovanú pridanú hodnotu. Pri našich krokoch neustále sledujeme legislatívny vývoj a snažíme sa aktuálne legislatívne prostredie využiť v prospech našich klientov. Naše podnikanie je orientované hlavne dvomi základnými smermi. Prvým smerom je vytváranie širokej ponuky poistných krytí, slúžiacich na prekonávanie neočakávaných životných udalostí súvisiacich so životom a zdravím klientov a druhým smerom je tvorba kapitálu na účtoch klientov rôznymi formami investovania prostredníctvom investičných alebo kapitálových životných poistení. Základným princípom našej predajnej stratégie je budovanie multidistribučného predaja životného poistenia s dôrazom na tri základné distribučné kanály: vlastné odbytové siete finančných poradcov, distribučnú sieť ČSOB banky a externé sprostredkovateľské spoločnosti. Byť úspešný zároveň znamená byť kreatívny a rýchly v reakcii na stále sa meniace podmienky a charakter nášho podnikania. Vývoj nových a inovácia existujúcich produktov životného poistenia, ktoré dokážu optimálnym spôsobom riešiť potreby jednotlivých klientov a zároveň zohľadňujú špecifické požiadavky pre predaj prostredníctvom našich základných distribučných kanálov je z nášho pohľadu to najdôležitejšie.

V oblasti investovania finančných rezerv klientov ČSOB Poistovnía, a. s., využíva skúsenosti ČSOB Asset Managementu, ale hlavne dlhoročné a profesionálne skúsenosti materskej spoločnosti KBC Asset Management. Tieto spoločnosti, ako aj silné vnútorné regulátory dávajú dostatočné záruky, že s prostriedkami našich klientov je nakladané ekonomicky a efektívne. Naši klienti tak aj v roku 2006 mali možnosť sa podieľať na výnosoch z umiestnenia rezerv poistného a ich výnos v mnohých prípadoch prevyšil garantované zhodnotenie.

### Predpis poistného

V životnom poistení (vrátane úrazového pripoistenia) dosiahla ČSOB Poistovnía, a. s., v roku 2006 predpísané poistné vo výške 1,027 mld. Sk, čo bol v porovnaní s rokom 2005 nárast o 28,3 %.

### Porovnanie vývoja predpísaného poistného (mil. Sk) Vývoj obchodnej produkcie

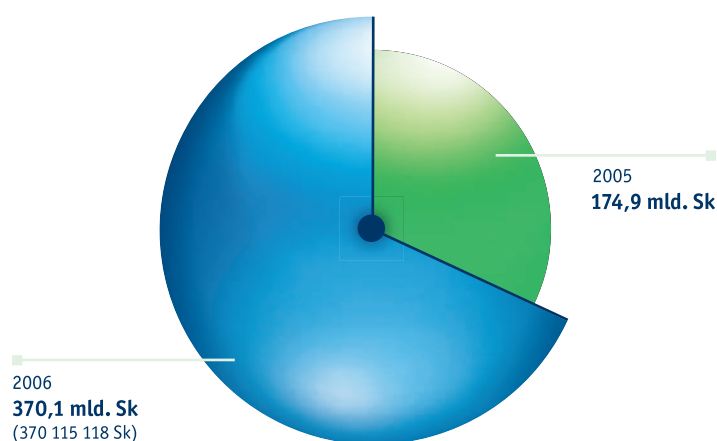


## VI. Životné poistenie (pokračovanie)

ČSOB Poistovňa, a. s., dosiahla v roku 2006 objem novej obchodnej produkcie produktov životného poistenia vo výške 370,1 mil. Sk, čo predstavuje nárast oproti roku 2005 o 111,6 %.

Vynikajúce obchodné výsledky spoločnosti sú spoločným výsledkom obchodných aktivít našej vlastnej siete finančných poradcov, zamestnancov ČSOB Finančnej skupiny a partnerských spoločností, ako sú napr. ZFP, a. s., OVB Allfinanz Slovensko, s. r. o., a pod.

### Vývoj obchodnej produkcie v životnom poistení za obdobie od 2000 do 2005 (mil. Sk)



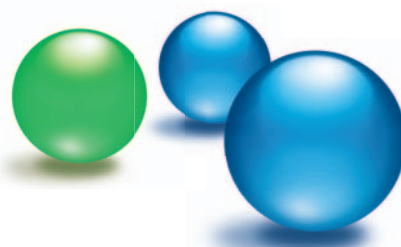
### Produkty

V rámci ďalšieho rozvoja bankopoistenia v roku 2006 ČSOB Poistovňa, a. s., rozšírila ponuku produktov o nové investičné životné poistenia ČSOB Invest a ČSOB Invest Garant, ktorých základným cieľom je priniesť klientovi maximálne zhodnotenie vložených prostriedkov, pričom klient má možnosť voľiť si svoju investičnú stratégiu a ovplyvňovať svoje investičné zámery.

Koncom roku 2006 sme aj v súvislosti so zmenou technickej úrokovej miery všetkých produktov životného poistenia, ktorých garantované zhodnotenie presahovalo 2,5 %, inovovali širokú škálu životných poistení. Do ponuky životných poistení pribudlo aj ďalšie nové poistenie Impulz, ktoré dopĺňa skupinu kapitálových životných poistení a bude vhodným doplnkom k ostatným kapitálovým životným poisteniam ponúkaným našou spoločnosťou.

### Likvidácia poistných udalostí

Za rok 2006 bolo v životnom poistení nahlásených 7 789 poistných udalostí, čo predstavuje 5,2 % nárast oproti roku 2005. Počet ukončených poistných udalostí v roku 2006 taktiež vzrástol v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 5,7 %, čo predstavuje 8 043 poistných udalostí životného poistenia ukončených v roku 2006. Celková čiastka vyplatených poistných udalostí vzrástla v roku 2006 o 2,8 %. Proces likvidácie poistných udalostí životného poistenia prebieha v profesionálnom informačnom systéme, ktorý je zárukou kvality a rýchlosti ich vybavovania.



# VI. Životné poistenie (pokračovanie)

## Zaistenie

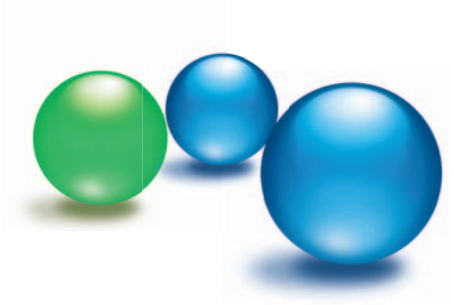
Zaistenie časti portfólia životného poistenia nadväzuje na optimálnu štruktúru z predchádzajúcich rokov a tradičnú spoluprácu so zaistovňami GEN Re (Nemecko) a Munich Re (Nemecko), ktoré participujú na obligatórnej proporčionalnej zaistnej zmluve.

## Plány do budúcich rokov

Naše snaženie v oblasti životného poistenia sa aj naďalej bude orientovať na poskytovanie kvalitných produktov s vysokou úžitkovou hodnotou pre klientov. Pri realizácii tohto zámeru vychádzame z reálnych potrieb našich klientov a opierame sa o bohaté skúsenosti našej materskej spoločnosti KBC Insurance a jej dcérskych spoločností.

Spolupráca v rámci skupiny ČSOB nám vytvára predpoklady pripraviť pre našich klientov optimálne a komplexné riešenia pre oblasť financií a to od základných bankových produktov a stavebného sporenia cez produkty poistenia, investovania prostredníctvom podielových fondov, lízingu a faktoringu.

Cesta, akou sa chceme v budúcnosti prihovárať klientom, je profesionalizácia vlastnej odbytovej siete, prehĺbenie spolupráce s makléorskými spoločnosťami (ZFP, OVB,...) ale najmä pokračovanie v zvolenej koncepcii predaja prostredníctvom sesterských spoločností.



## VII. Neživotné poistenie

Trh neživotného poistenia je do veľkej miery ovplyvnený produktom povinného zmluvného poistenia, ktorý ovplyvňuje trh v prvom rade nízkym poistným. V roku 2006 sme zaznamenali pokles portfólia v povinnom zmluvnom poistení, čo má za následok pokles predpísaného poistného oproti roku 2005 o približne 36 %. Naším cieľom bolo zlepšenie škodovosti nášho portfólia, čo sa nám v roku 2006 podarilo zrealizovať.

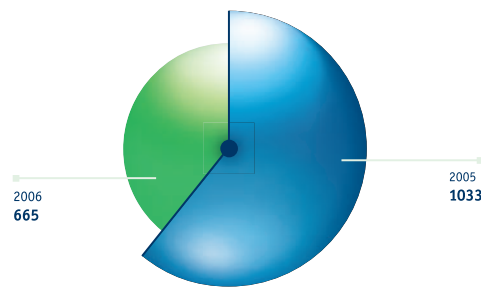
V roku 2006 okrem vlastnej obchodnej siete ďalej úspešne pokračovala aj spolupráca s ČSOB, prostredníctvom ktorej sme zaznamenali zvýšenie predaja retailových produktov, konkrétne cestovného poistenia a poistenia rodinných domov, bytov a domácností.

### Porovnanie vývoja predpísaného poistného (mil. Sk) Predpísané poistné

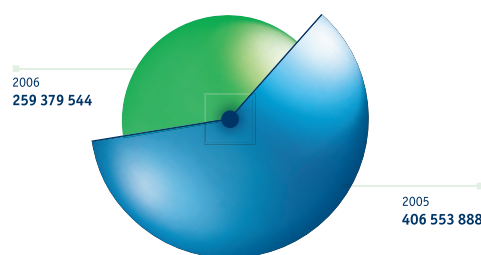
V roku 2006 sme zaznamenali pokles portfólia v povinnom zmluvnom poistení, čo má za následok pokles predpísaného poistného oproti roku 2005 o približne 36 %.

Naším cieľom bolo zlepšenie škodovosti nášho portfólia, čo sa nám úspešne v roku 2006 podarilo zrealizovať.

### Porovnanie vývoja predpísaného poistného (mil. Sk)



### Vývoj obchodnej produkcie v neživotnom poistení



V roku 2006 sme aktualizovali a zaviedli do predaja:

#### PZP – Povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla

Upravili sme segmentačné kritériá produktu PZP. V roku 2006 bolo našim cieľom udržať si rozhodujúce portfólio klientov v tomto poistení, čo sa nám podarilo splniť.



## VII. Neživotné poistenie (pokračovanie)

### **Variant – havarijné poistenie motorových vozidiel**

V polovici roku 2006 sme zjednodušili procesy havarijného poistenia VARIANT. Rozsiahlejšie zmeny očakávame až v roku 2007.

### **Biznis Kompakt**

Zaviedli sme nový produkt poistenia majetku a zodpovednosti za škodu určený pre malých a stredných podnikateľov.

### **Cestovné poistenie – komplexná poistná ochrana na cestách v zahraničí**

V roku 2006 sme úspešne aktualizovali produkt cestovného poistenia, ktorý sa úspešne predáva vo vlastnej obchodnej sieti i v ČSOB.

### **Zaistenie**

Zaistný program ČSOB Poistovne je umiestnený prostredníctvom zaistného makléra Benfield Group. Najvýznamnejšími zaistovateľmi podieľajúcimi sa na hlavných obligatórnych zaistných zmluvách pre neživotné poistenie sú GE Insurance Solutions (Nemecko), Swiss Re Germany (Nemecko), Hannover Rückversicherungs (Nemecko), XL Re Europe (Francúzsko) a ďalší zaistovatelia s vysokým hodnotením finančnej sily podľa svetových ratingových agentúr.

Práve kvalitné zaistenie umožňuje ČSOB Poistovni podieľať sa na poistení spoločností s veľkou hodnotou majetku, významne prispieva k spoľahlivému a rýchlemu vysporiadaniu záväzkov poisťovne voči klientom v prípade poistnej udalosti a je zárukou bezpečného poistného krytia pre klientov.

### **Plány do budúcich rokov**

V roku 2007 plánujeme po produktovej stránke aktualizovať produkt poistenia rodinných domov, bytov a domácností a bankový produkt Cestovné poistenie k platobným kartám. Plánujeme zaviesť do predaja nový komplexný produkt havarijného poistenia, ktorý nahradí súčasný produkt Variant. Zároveň chceme v budúcom roku zaviesť online poistenie niektorých neživotných produktov. Od roku 2007 začneme aktívne participovať v projekte prechodu slovenskej meny na euro.



## VIII. Poistenie podnikov a podnikateľov

V rámci dlhodobej stratégie v oblasti poistenia podnikov a podnikateľov sa ČSOB Poistovňa zamerala na kvalitu upisovania rizík. Naším prvoradým zámerom pri poistení je ponúknuť klientovi službu, ktorá bude odrážať jeho reálne požiadavky a bude pokrývať jeho potreby. Klientom ponúkame rozsiahlu škálu kvalitných poistných produktov ako sú poistenie nehnuteľného a hnutel'ného majetku, poistenie zodpovednosti, poistenie strojov, strojnych a elektronických zariadení a ich príslušenstva. Rovnako ponúkame aj doplnkové poistenie - poistenie skla, poistenie prepravovaného nákladu. Prvým krokom pri uzatváraní poistenia je aktívne zhodnotenie rizika klienta, ktoré má vplyv na rozsah a podmienky poistenia. Pre bezpečnosť realizovaného obchodu sú dôležité pravidelné kontroly rizika, kvality a kompletnosti plnenia našich odporúčaní. Na zabezpečenie kvalitného poistenia podnikateľských rizík je zameraný aj komplexný klientsky servis v priebehu poistného obdobia.

Obchodná produkcia v poistení podnikov a podnikateľov

Poistné riziko	Obchodná produkcia	% podiel
živel	65 396 530 Sk	29,3
odcudzenie	21 650 046 Sk	9,7
transport	1 562 374 Sk	0,7
motorové vozidlá	102 223 928 Sk	45,8
stroje	10 713 425 Sk	4,8
prerušenie prevádzky (šomáz)	1 115 982 Sk	0,5
sklo	892 785 Sk	0,4
zodpovednosť	19 641 279 Sk	8,8
<b>spolu</b>	<b>223 196 349 Sk</b>	<b>100,0</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## Súvaha k 31. decembru 2006

<i>v tis. SKK</i>	Pozn.	2006	2005
Dlhodobý nehmotný majetok	3	17 945	13 041
Dlhodobý hmotný majetok	4	47 445	56 465
Finančné aktíva držané do splatnosti	5	1 680 558	1 853 710
Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výsledovku	5	2 263 284	1 410 349
Terminované vklady v bankách		430 564	388 306
Aktíva zo zaistenia	6	49 783	44 593
Daňové pohľadávky	7	2 136	2 363
Pohľadávky z poistenia	8	119 073	100 815
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	9	102 514	120 678
Ostatné aktíva	10	31 704	39 285
Peniaze a bežné účty v bankách	5	12 659	10 975
<b>Aktíva</b>		<b>4 757 665</b>	<b>4 040 580</b>
Základne imanie		838 000	838 000
Emisné ážio		17 000	17 000
Strata minulých rokov		-397 593	-178 253
Zisk/strata bežného obdobia		253 254	-219 340
Rezervy z poistenia	11	3 620 069	3 028 955
Ostatné rezervy	12	76 787	55 004
Závazky z poistenia	13	137 813	177 482
Výnosy budúcich období	14	159 572	260 981
Ostatné záväzky	15	52 763	60 751
<b>Pasíva</b>		<b>4 757 665</b>	<b>4 040 580</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2006

<i>v tis. SKK</i>	Pozn.	2006	2005
Predpis poistného	16	1 906 051	1 797 330
Poistné postúpené zaisťovateľom	16	-80 029	-119 013
<i>Čisté poistné</i>		1 826 022	1 678 317
Výnosy z finančných aktív	17	166 260	132 380
Prijaté provízie a poplatky	18	6 780	11 801
Ostatné výnosy	19	26 688	15 668
<i>Výnosy spolu</i>		2 025 750	1 838 166
Poistné plnenia	20	590 271	571 609
Podiel zaisťovateľa na poistných plneniach	20	-8 745	-10 302
Zmena stavu rezerv na poistné plnenia	20	320 483	505 560
Podiel zaisťovateľa na rezervách na poistné plnenia	20	-6 817	-4 915
<i>Čisté poistné plnenia</i>		895 192	1 061 952
Zmena stavu ostatných rezerv z poistenia	21	266 061	385 596
Platené provízie a poplatky z poistenia	22	141 032	152 257
Strata z predaja a precenenia finančných aktív	23	9 955	3 075
Ostatné prevádzkové náklady	24	444 246	449 988
Tvorba opravných položiek a odpis aktív	25	16 010	4 638
<i>Náklady spolu</i>		1 772 496	2 057 506
Hospodársky výsledok pred zdanením		253 254	-219 340
Daň z príjmov		0	0
<b>Zisk/strata po zdanení</b>		<b>253 254</b>	<b>-219 340</b>

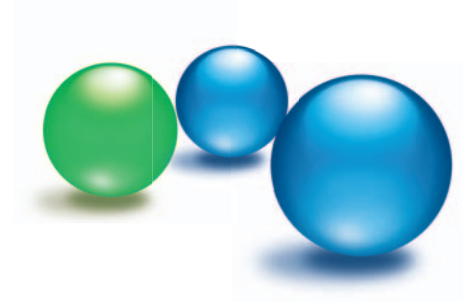




# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2006

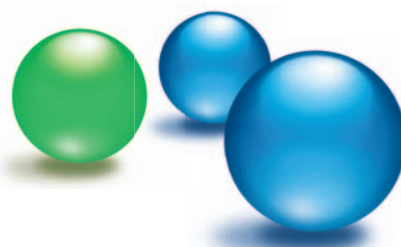
<i>v tis. SKK</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Strata minulých období	Zisk/strata bežného obdobia	Celkom
Stav k 1.1.2005	450 000	17 000	-178 253	0	288 747
Zvýšenie základného imania	388 000				388 000
Strata bežného roka				-219 340	-219 340
<b>Stav k 31.12.2005</b>	<b>838 000</b>	<b>17 000</b>	<b>-178 253</b>	<b>-219 340</b>	<b>457 407</b>
Vysporiadanie straty roku 2005			-219 340	219 340	
Zisk bežného roka				253 254	253 254
<b>Stav k 31.12.2006</b>	<b>838 000</b>	<b>17 000</b>	<b>-397 593</b>	<b>253 254</b>	<b>710 661</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2006

<i>v tis. SKK</i>	Pozn.	2006	2005
Hospodársky výsledok pred zdanením		253 254	-219 340
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a hmotného majetku		24 001	21 662
Zisk z predaja dlhodobého majetku		-15 547	-3 097
Výnosy z finančných aktív účtované do výnosov		-166 260	-132 380
Predpis poistného		-1 906 051	-1 797 330
Poistné plnenia		590 271	571 609
Strata z precenenia finančných aktív		9 955	3 075
Prijaté úroky		151 470	117 090
Prijaté poistné		1 785 338	1 885 263
Výplaty poistných plnení		-591 324	-675 410
Platená daň z príjmu		226	-1 090
Zmena stavu aktív zo zaistenia a ostatných aktív		31 991	37 971
Zmena stavu rezerv z poistenia		583 112	871 355
Zmena stavu ostatných rezerv		21 783	6 316
Zmena stavu záväzkov z poistenia a ostatných záväzkov		-48 990	63 407
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>723 229</b>	<b>749 101</b>
Tržby z predaného dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		32 941	3 097
Nákup dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		-37 280	-35 399
Príjmy z maturity finančných aktív		147 075	194 592
Výdavky na nákup finančných aktív		-949 048	-1 086 704
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		<b>-806 312</b>	<b>-924 414</b>
Navýšenie základného imania a ostatných fondov		0	458 000
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		<b>0</b>	<b>458 000</b>
<b>Peňažné toky spolu</b>		<b>-83 083</b>	<b>282 687</b>
<b>Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>26</b>	<b>601 421</b>	<b>318 734</b>
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>26</b>	<b>518 338</b>	<b>601 421</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 1. Informácie o spoločnosti

ČSOB Poistovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“), IČO 31 325 416, IČ DPH SK 2020 851 767, bola založená dňa 1. januára 1992 a následne zapísaná do obchodného registra dňa 9. júna 1992. Povolenie k vykonávaniu poisťovacej činnosti ako univerzálna poisťovňa získala dňa 4. septembra 1995.

Spoločnosť vykonáva nasledovné aktivity:

- Výkon poisťovacej činnosti v oblasti životného, neživotného a úrazového poistenia.
- Uzatváranie sprostredkovateľských zmlúv s fyzickými i právnickými osobami na území SR na činnosť dojednávania poistenia pre Spoločnosť v rozsahu povolenia udeleného Ministerstvom financií SR.
- Vykonávanie sprostredkovateľských činností pre banky, stavebné sporiteľne a doplnkové dôchodkové poisťovne podľa povolenia udeleného dozorným orgánom nad poisťovníctvom, výkon činnosti sprostredkovateľa investičných služieb podľa povolenia udeleného dozorným orgánom nad poisťovníctvom.

Sídlom Spoločnosti je Polus Millennium Tower II, Vajnorská 100/B, 831 04 Bratislava.

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2006 sú nasledovní:

Nik Vincke	predseda
Ing. Ľudovít Kristiník	člen
Ing. Vladimír Kožuch	člen
Ing. Norbert Strieženec	člen

Členovia dozornej rady Spoločnosti k 31. decembru 2006 sú nasledovní:

Jan Vanhevel	predseda
Johan Daemen	člen
Walter Bogaerts	člen
Philippe Marc Moreels	člen
Ing. Roman Miškovský	člen
Ing. Peter Klimovský	člen

Konečnou materskou spoločnosťou ČSOB Poistovne, a.s. je KBC Bank and Insurance Holding Company, so sídlom Havenlaan 2 – SEE, B-1080 Brussels, Belgicko.



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 2. Prehľad významných účtovných metód

### 2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti („účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Spoločnosť prvý raz uplatnila IFRS v účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2006 s dátumom prechodu na IFRS 1. januára 2005. Spoločnosť pri zostavení tejto účtovnej závierky uplatnila IFRS 1 – Prvá aplikácia medzinárodných štandardov finančného vykazovania. Spoločnosť nevyužila žiadnu z výnimiek, ktoré IFRS 1 umožňuje.

Posledná účtovná závierka zostavená podľa slovenských účtovných predpisov je za rok končiaci 31. decembra 2005. Odsúhlasenie výsledku hospodárenia za rok 2005 a vlastného imania vykazaného v účtovnej závierke zostavenej podľa slovenských právnych predpisov s tými, ktoré sú vykazané v závierke podľa IFRS za rok 2006 ako komparatívum je uvedené v bode 27.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením „Finančného majetku vykazovaného v reálnych hodnotách cez výsledovku“ na reálnu hodnotu.

Zostatky v tejto účtovnej závierke sú vykazané v tisícoch slovenských korún („Sk“), pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

### 2.2 Prepočet cudzej meny

Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa vykazuje v položke „Strata z predaja a precenenia finančných aktív“, rovnako ako aj zisky a straty z pohybov výmenných kurzov po dátume transakcie.

### 2.3 Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok je vykazovaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky. Spoločnosť odpisuje dlhodobý nehmotný a hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania počas očakávanej doby životnosti.



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

Očakávané doby životnosti pre dlhodobý nehmotný a hmotný majetok sú nasledovné:

Popis	Počet rokov
Budovy, haly a stavby	20
Dopravné prostriedky	4
Počítače a iné stroje na spracovanie dát	3 – 5
Kancelárske vybavenie a ostatný hmotný majetok	6 – 10
Software	5

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu dlhodobého majetku vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity alebo účinnosti tohto majetku zvyšujú obstarávaciu cenu dlhodobého nehmotného a hmotného majetku. Náklady na údržbu a opravy sa účtujú do nákladov bežného účtovného obdobia.

Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota dlhodobého majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

## 2.4 Finančné aktíva držané do splatnosti

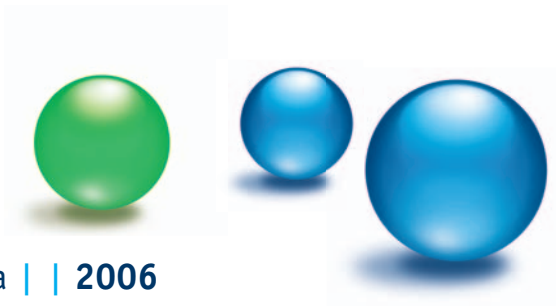
Finančné aktíva držané do splatnosti sú finančné aktíva s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a splatnosťou, ktoré Spoločnosť zamýšľa a je schopná držať do splatnosti.

Finančné aktíva držané do splatnosti sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote a v účtovnej závierke sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny, časové rozlíšenie úrokov a diskontu/prémie. Úrokové výnosy z finančných aktív držaných do splatnosti (vrátane prémie/diskontu) sa počítajú za použitia efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z finančných aktív“.

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty finančných aktív držaných do splatnosti. Zníženie hodnoty finančného aktíva nastáva, ak je účtovná hodnota finančného aktíva vyššia než hodnota očakávaných peňažných tokov z finančného aktíva diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Finančné aktíva držané do splatnosti sa vykazujú ku dňu vysporiadania a sú odúčtované zo súvahy v nasledujúcich prípadoch:

- Práva na peňažné toky z finančného aktíva vypršali.
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva na tretiu osobu alebo pristúpila na záväzok prevádzať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu („pass-through arrangements“).
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 2.5 Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú aktíva, ktoré Spoločnosť získala s cieľom využitia ich krátkodobých cenových výkyvov na dosiahnutie zisku. Tieto finančné aktíva sú pri prvotnom zaúčtovaní ako aj v účtovnej závierke ocenené v reálnej hodnote.

Reálna hodnota finančných aktív, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov. Zmeny reálnych hodnôt týchto finančných aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Strata z predaja a precenenia finančných aktív“.

Úrokové výnosy z finančných aktív vykazovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (vrátane prémie/diskontu) sa počítajú za použitia efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z finančných aktív“.

Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú ku dňu vysporiadania a sú odúčtované zo súvahy v nasledujúcich prípadoch:

- Práva na peňažné toky z finančného aktíva vypršali.
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva na tretiu osobu alebo pristúpila na záväzok prevádzať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu („pass-through arrangements“).
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.

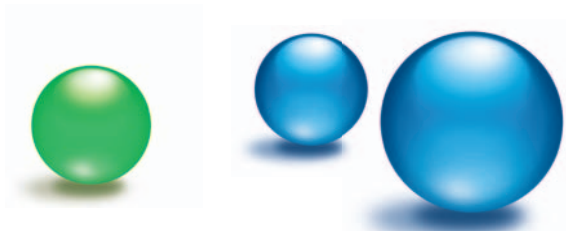
## 2.6 Termínované vklady v bankách

Termínované vklady v bankách predstavujú pohľadávky Spoločnosti voči komerčným bankám z titulu termínovaných vkladov.

Termínované vklady v bankách sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote a v účtovnej závierke sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny a časové rozlíšenie úrokov. Úrokové výnosy z termínovaných vkladov v bankách sa počítajú za použitia efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z finančných aktív“.

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty termínovaných vkladov. Zníženie hodnoty finančného aktíva nastáva, ak je účtovná hodnota finančného aktíva vyššia než hodnota očakovaných peňažných tokov z finančného aktíva diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Termínované vklady sa vykazujú ku dňu vysporiadania a sú odúčtované zo súvahy pri ich splatnosti.



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 2.7 Aktíva zo zaistenia

Aktíva zo zaistenia predstavujú pohľadávky Spoločnosti voči zaistovateľom z titulu technických rezerv Spoločnosti, krytých zaistnou zmluvou. Zaistná zmluva je zmluva, ktorou Spoločnosť prenáša časť poistného rizika na iného poisťovateľa. Výška pohľadávok je stanovená v súlade s pravidlami pre stanovenie výšky technickej rezervy na poistné udalosti.

Spoločnosť využíva pre optimalizáciu škodového priebehu svojich poistných produktov služby zahraničných zaistovateľov. Spoločnosť má zaistené portfólio zmlúv neživotného poistenia ako aj portfólio zmlúv životného poistenia viacerými typmi zaistenia.

Spoločnosť uzatvára so zaistovateľmi hlavnú zaistnú zmluvu s platnosťou na kalendárny rok. V tejto zmluve sú stanovené podmienky obligatórneho zaistenia Spoločnosti. Podľa tejto zaistnej zmluvy sa riadia všetky poistné zmluvy portfólia Spoločnosti.

Na poistné zmluvy, ktoré presahujú rámec krytia hlavnej zaistnej zmluvy, uzatvára Spoločnosť fakultatívne zaistné zmluvy, pričom tieto zmluvy platia vždy iba pre konkrétnu poistnú zmluvu.

## 2.8 Pohľadávky z poistenia

Pohľadávky z poistenia predstavujú nároky Spoločnosti voči poisťencom z titulu predpisu poistného z uzatvorených poistných zmlúv. Pohľadávky z poistenia sú vykazované upravené o opravné položky z titulu zníženia hodnoty.

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty pohľadávok z poistenia. Zníženie hodnoty finančného aktíva nastáva, ak je účtovná hodnota finančného aktíva vyššia než hodnota očakávaných peňažných tokov z finančného aktíva diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

## 2.9 Peniaze a bežné účty v bankách

Peniaze a bežné účty v bankách predstavujú hotovosť v korunovej a valutovej pokladni, ceniny a peňažné prostriedky v bankách splatné na požiadanie.

## 2.10 Klasifikácia produktov

Poistné riziko je riziko, že Spoločnosti vznikne povinnosť vyplývajúca zo zmluvy v prípade, že nastane nepredvídateľná udalosť (poistná udalosť).

Finančné riziko je riziko možnej budúcej zmeny úrokových sadzieb, ceny finančného nástroja, ceny komodity, výmenného kurzu, indexu cien alebo sadzieb, úverového ohodnotenia alebo úverového indexu alebo inej premenlivej veličiny, a to za predpokladu – v prípade nefinančnej premenlivej veličiny – že daná premenlivá veličina nie je špecifickou veličinou pre zmluvnú stranu.



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

Spoločnosť klasifikuje zmluvy ako poistné zmluvy v prípade, že nesú významné poistné riziko. V prípade, že zmluva bola klasifikovaná ako poistná zmluva, táto klasifikácia zmluvy sa nemení po celú dobu jej trvania.

Spoločnosť klasifikuje zmluvy ako investičné zmluvy v prípade, že nesú iba finančné riziko, prípadne iba nevýznamné poistné riziko.

## 2.11 Poistné rezervy

Poistné rezervy predstavujú odhad súčasnej hodnoty nárokov poistencov voči Spoločnosti z titulu platných poistných zmlúv. Poistné rezervy sú tvorené v súlade s požiadavkami zákona č. 95/2002 Z.z. o poisťovníctve.

Spoločnosť vytvorila nasledovné poistné rezervy:

- Rezerva na poistné budúcich období.
- Rezervy na životné poistenie.
- Rezervy na poistné plnenia zo životného poistenia.
- Rezervy na poistné plnenia z neživotného poistenia.
- Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených.

### Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období sa tvorí v neživotnom a životnom poistení metódou pro rata temporis. V poistení typu universal life je časovo rozlíšená len nerezervotvorná časť poistného (poistné po odpočítaní rezervotvornej zložky), pretože rezervotvorná časť celého poistného je tvorená v rezerve na životné poistenie.

Rezerva sa vypočíta ako súhrn rezerv vypočítaných podľa jednotlivých poistných zmlúv 365-tinovou metódou.

### Rezervy na životné poistenie

Rezervy na životné poistenie vytvorené Spoločnosťou sú nasledovné.

*Individuálna životná rezerva.* Je tvorená z ukladacích častí poistného a z priznaných podielov na prebytkoch, je evidovaná individuálne k príslušným zmluvám životného poistenia. Táto rezerva nie je zillmerizovaná, k zillmerizácii dochádza až v okamihu výplaty odkupnej hodnoty, resp. pri redukcii poistnej doby. Rezerva v sebe zahŕňa kapitálové hodnoty jednotlivých poistných zmlúv kapitálového životného poistenia vrátane pripísaných podielov na prebytkoch z minulých rokov, ako aj z bežného roku, akumulované mimoriadne poistné a akumulovaný podiel na zisku poistení s kolektívnou rezervou, ktorý sa eviduje individuálne ku každej poistnej zmluve a taktiež dotácie do kapitálových hodnôt z dlžných nezaplatených predpisov poistného.





# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

*Kolektívna životná rezerva s podielom na zisku.* Rezerva je tvorená jednak zillmerizovanými rezervami produktov životného poistenia s kolektívnou rezervou a jednak rezervou na už vyplácané starobné dôchodky (vrátane nákladov na výplatu dôchodkov).

*Kolektívna životná rezerva bez podielu na zisku.* Ide o súbor rezerv vypočítavaných poistno-matematickými metódami, majúcich charakter prospektívnych rezerv, ktoré nezakladajú nárok klienta na podiele na prebytkoch. Sú určené na pokrytie budúcich záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z oslobodenia od platenia poistného v dôsledku invalidity, vážnej choroby a úmrtia zaopatrovateľa a z vyplácania pozostalostných dôchodkov. Ďalej sú v tejto rezerve zahrnuté matematické rezervy rizikového poistenia pre prípad smrti, rizikového pripoistenia pre prípad smrti a vážnej choroby a matematické rezervy určené na pokrytie zvýšeného rizika úmrtia a vážnej choroby tých klientov, u ktorých bola stanovená riziková prirážka.

*Deficitná rezerva.* Spoločnosť vytvára deficitnú rezervu z dôvodu obsiahnutého v § 22 ods. 2 Zákona č. 95/2002 Z. z. v znení neskorších zmien a doplnkov, t. j. z dôvodu, aby technické rezervy poisťovne boli dostatočné na úhradu záväzkov poisťovne voči poisteným. Deficitná rezerva je vypočítaná ako kladný rozdiel medzi trhovo ocenenými záväzkami vyplývajúcimi z uzatvorených poistných zmlúv životného poistenia a súčtom technických rezerv vzťahujúcich sa k poistným zmluvám životného poistenia ocenených pomocou aktuárskych predpokladov 1. rádu.

## **Rezervy na poistné plnenia zo životného poistenia**

Rezervy na poistné plnenia v životnom poistení sa vytvárajú na poistné udalosti do konca bežného účtovného obdobia nahlásené a nevybavené („RBNS“) a poistné udalosti vzniknuté a do konca bežného účtovného obdobia nenahlásené („IBNR“).

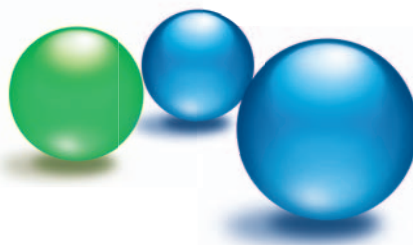
Výška RBNS sa určí ako súhrn rezerv vypočítaných pre jednotlivé poistné udalosti a zahŕňa predpokladané náklady spojené s vybavením poistných udalostí.

Výška IBNR sa s výnimkou produktov skupinových bankopoistení určuje ako súčin priemerného denného plnenia a priemerného počtu dní medzi vznikom a výplatou poistných udalostí, znížený o už vytvorenú rezervu na poistné udalosti nahlásené a nevybavené.

V produktoch skupinových bankopoistení sa IBNR určuje metódou očakávaného škodového percenta.

## **Rezervy na poistné plnenia z neživotného poistenia**

Rezervy na poistné plnenia v neživotnom poistení sa vytvárajú na poistné udalosti do konca bežného účtovného obdobia nahlásené a nevybavené („RBNS“) a poistné udalosti vzniknuté a do konca bežného účtovného obdobia nenahlásené („IBNR“).



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

Rezervy na poistné plnenia sú vypočítané ako súhrn rezerv vypočítaných pre jednotlivé poistné udalosti, navýšené o kvalifikovaný odhad očakávaných dodatočných plnení. Rezerva zahŕňa aj všetky predpokladané náklady spojené s vybavením poistných udalostí, a je znížená o predpokladanú výšku vymáhateľných pohľadávok.

RBNS sa tvorí na základe odhadu príslušného likvidátora poistnej udalosti.

Hodnota IBNR je vypočítaná na základe poistno-matematických metód. V majetkovom poistení je pre výpočet použitá projekčná metóda Chain-Ladder. Pre stanovenie IBNR pre Povinne zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla bola na základe odporúčania Slovenskej kancelárie poisťiteľov použitá metóda očakávaného škodového percenta.

## **Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených**

Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených sa tvorí v životnom poistení, kde ekonomické riziko premenlivosti výnosov alebo rastu investovaných prostriedkov nesie výlučne osoba, ktorá uzavrela s poisťovňou poistnú zmluvu o investičnom životnom poistení. Táto technická rezerva je určená ako aktuálna hodnota finančných prostriedkov investovaných v mene poistených za všetky takéto poistné zmluvy v životnom poistení.

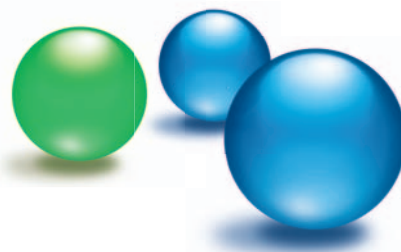
## **2.12 Ostatné rezervy**

Spoločnosť vykazuje rezervy, ak má súčasný záväzok (zákonný alebo zmluvný) ako následok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že na úhradu záväzku bude potrebný odliv ekonomických zdrojov a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku.

Spoločnosť vytvára rezervu na deficit rezerv zákonného poistenia zodpovednosti za prevádzku motorového vozidla, ktoré boli presunuté na Slovenskú kanceláriu poisťovateľov v súvislosti s demonopolizáciou tohto poistenia k 1. januáru 2002. Spoločnosť sa domnieva, že zahrnutím prírážky k základným sadzbám poistného na poistenie zodpovednosti za prevádzku motorového vozidla Spoločnosti vzniká záväzok použiť tieto prostriedky výhradne na krytie uvedeného deficitu. Hodnota rezervy na deficit zákonného poistenia zodpovednosti za prevádzku motorového vozidla sa rovná výške prijatých prostriedkov od poistených, určených na úhradu deficitu, znížených o už platené príspevky Slovenskej kancelárii poisťovateľov na uvedený deficit.

## **2.13 Náklady a výnosy**

Spoločnosť účtuje náklady a výnosy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu nato, kedy dochádza k finančnému vsporiadaniu.



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 2.13 Náklady a výnosy (pokračovanie)

Spôsob časového rozlišovania obstarávacích nákladov na poistné zmluvy zo životného poistenia a obdobie, počas ktorého sú časovo rozlišované je zvolený v závislosti od poistného produktu a spôsobu tvorby technickej rezervy na životné poistenie. Spoločnosť používa nasledovné typy časového rozlišovania obstarávacích nákladov na poistné zmluvy v životnom poistení:

- Obstarávacie náklady produktu Spektrum sú časovo rozlišované počas doby, kedy je rezerva záporná, čo závisí od parametrov jednotlivých zmlúv a môže trvať až 3 roky.
- Obstarávacie náklady pri poistných zmluvách, na ktoré sa tvorí technická rezerva na životné poistenie zillmerovou metódou, sa časovo rozlišujú počas obdobia, kedy je technická rezerva na životné poistenia počítaná zillmerovou metódou záporná.
- Obstarávacie náklady u ostatných produktov životného poistenia sa časovo rozlišujú počas 7 rokov.

## 2.14 Predpísané poistné

Predpísané poistné zahŕňa všetky čiastky splatné podľa poistných zmlúv počas účtovného obdobia, nezávisle na skutočnosti, či sa tieto čiastky vzťahujú celé alebo len z časti k budúcim účtovným obdobiam.

## 2.15 Náklady na poistné plnenia

Náklady na poistné plnenia predstavujú plnenia poistencom zo zlikvidovaných poistných udalostí a vykazujú sa vo výške priznaných náhrad poistných plnení.

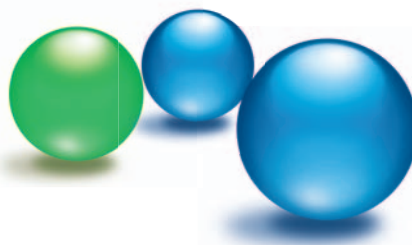
## 2.16 Daň z príjmu

Daň z príjmov Spoločnosti je vypočítaná podľa zákona č. 595/2004 Z.z. o dani z príjmov v aktuálnom znení úpravou účtovného zisku/straty o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu.

Časť výnosov Spoločnosti podlieha zrážkovej dani (napr. úroky z termínovaných vkladov). Zaplatená zrážková daň sa považuje za preddavok na daň z príjmu.

Odložená daň sa počíta na základe súvahovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou a z titulu daňovej straty, ktorú je možné umorovať oproti budúcim daňovým ziskom. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie odložených daňových aktív a záväzkov. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

Spoločnosť účtuje o odloženej daňovej pohľadávke len ak je pravdepodobné, že zisk k zdaneniu, voči ktorému sa odpočítateľné prechodné rozdiely budú môcť použiť, je pravdepodobný.



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 2.17 Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS vyžaduje, aby Spoločnosť využívala odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy aktív, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností.

Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote aktív a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

Odhady, predpoklady a úsudky Spoločnosť využíva najmä pri výpočte technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia), reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na pohľadávky, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt nehmotného a hmotného majetku a rezerv na zamestnanecké výhody.

Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Všetky predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti a ostatných spoločností v skupine KBC a skúsenosti celého poistného odvetvia.

Všetky poistné zmluvy sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, keď je porovnávaná hodnota technických rezerv so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov v čase vykonávania testu.

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančných nástrojov z aktívnych trhov sa reálna hodnota určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstup do týchto modelov je podľa možnosti prevzatý z uznávaných trhov, no v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov.

## 2.18 Test primeranosti rezerv

Spoločnosť testuje primeranosť technických rezerv v životnom poistení. V prípade, že je pri teste dostatočnosti technických rezerv v životnom poistení zistený kladný rozdiel medzi trhovo ocenenými záväzkami vyplývajúcimi z uzatvorených poistných zmlúv životného poistenia a súčtom technických rezerv vzťahujúcich sa k poistným zmluvám životného poistenia v zmysle § 22 ods. 1 písm. a) až f) zákona č. 95/2002 Z. z. v znení neskorších zmien a doplnkov, Spoločnosť o tomto rozdieli účtuje ako o deficitnej rezerve. Trhové ocenenie záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných zmlúv životného poistenia sa vykonáva prístupom pomocou diskontovania očakávaných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z uzatvorených zmlúv životného poistenia. Očakávané budúce peňažné toky vyplývajúce z uzatvorených zmlúv životného poistenia a ich súčasnú hodnotu určuje Spoločnosť pomocou cash flow modelu. Výšku očakávaných cash flow ovplyvňujú použité predpoklady a prirážky na nepriaznivý vývoj.

Spoločnosť pre účely testovania postačiteľnosti technických rezerv v životnom poistení rozdelila svoj poistný kmeň do dvoch portfólií: „staré“ portfólio je tvorené poistnými zmluvami s technickou úrokovou mierou 6% a 5%, „nové“ portfólio je tvorené poistnými zmluvami s technickou úrokovou mierou 3,6%, 3% a 2,4%. Test primeranosti technických rezerv bol vykonaný na úrovni poistnej zmluvy ku dňu účtovnej závierky. Spoločnosť modelovala 100% portfólia životných rezerv.



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 2.18 Test primeranosti rezerv (pokračovanie)

Pri testovaní primeranosti technických rezerv v životnom poistení „nového“ portfólia nebol zistený kladný rozdiel medzi trhovým ocenením týchto záväzkov a súčtom technických rezerv vzťahujúcich sa k týmto poistným zmluvám životného poistenia v zmysle § 22 ods. 1 písm. a) až f) Zákona č. 95/2002 Z. z. v znení neskorších zmien a doplnkov, preto Spoločnosť neučtuje o deficitnej rezerve vo vzťahu k „novému“ portfóliu.

Pri testovaní primeranosti technických rezerv v životnom poistení „starého“ portfólia bol zistený kladný rozdiel medzi trhovým ocenením týchto záväzkov a súčtom technických rezerv vzťahujúcich sa k týmto poistným zmluvám životného poistenia v zmysle § 22 ods. 1 písm. a) až f) Zákona č. 95/2002 Z. z. v znení neskorších zmien a doplnkov, preto Spoločnosť zaúčtovala deficitnú rezervu vo vzťahu k „starému“ portfóliu životných poistení k 31. decembru 2005. Na základe nárastu úrokovej miery v roku 2006 nebol zistený kladný rozdiel medzi trhovým ocenením týchto záväzkov a súčtom technických rezerv, preto spoločnosť deficitnú rezervu k 31. decembru 2006 rozpustila.

### Model diskontovaných peňažných tokov

Model pozostáva z nasledovných cash-flows, ktoré sú diskontované investičným výnosom:

- Očakávané (budúce) poistné plnenia (úmrtie, dožitie).
- Očakávané (budúce) odkupy.
- Očakávané (budúce) poistné plnenia vyplývajúce z pripoistenia.
- Očakávané (budúce) náklady na poistnú zmluvu (počiatočné, správne, náklady na likvidáciu poistnej udalosti).
- Očakávané (budúce) provízie (počiatočné a následné znížené o očakávané vrátené provízie).
- Očakávané (budúce) poistné zaplatené poistníkom.

Minimálna hodnota poistných záväzkov sa stanoví ako rozdiel budúcich záväzkov poisťovateľa a jeho budúcich príjmov, kde budúce záväzky predstavujú očakávané poistné plnenia, očakávané odkupy, očakávané náklady a provízie a budúce príjmy predstavuje očakávané poistné.

Najlepšie odhady predpokladov ku dňu účtovnej závierky boli pri teste postačiteľnosti rezerv upravené o prirážky na nepriaznivý vývoj nasledovne:

	Riziko	Prirážka
Bezriziková úroková miera (použitá pre odúčtovanie cash flow)		zníženie o 0,25 percentuálneho bodu
Úmrtnosť (podúmrtnosť)		10%
Pravdepodobnosť stornovania poistných zmlúv		10%
Inflácia nákladov		10%
Jednotkové náklady na poistné zmluvy		20%

Ekonomické predpoklady o úrokovej miere boli stanovené na základe trhových úrokových mier a odhadov lokálnych expertov do budúcnosti, ktoré boli dostupné ku dňu účtovnej závierky. Ekonomické predpoklady o inflácii sú stanovené na základe odhadovaného vývoja inflácie v Slovenskej republike.



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 2.18 Test primeranosti rezerv (pokračovanie)

Najlepší odhad predpokladov o stornách bol upravený na základe výsledkov analýzy storien.

Predpoklady o jednotkových nákladoch použité v modeloch boli stanovené na základe analýzy nákladov. Jednotkové náklady boli stanovované tak, aby v horizonte dosiahnutia účtovného zisku presiahli hodnotu plánovaných celkových nákladov Spoločnosti. V modeloch je zohľadnené očakávané navýšovanie nákladov vplyvom inflácie nákladov.

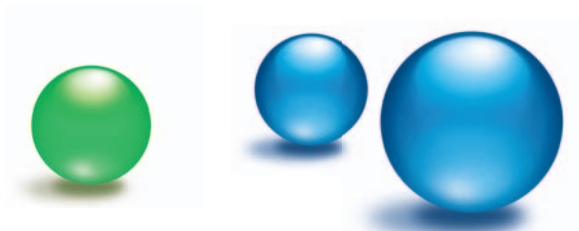
## 2.19 Manažment poisťovacieho a finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym poisťovacím a finančným rizikám. Patria sem hlavne zmeny v mortalitách, morbiditách a stornovosti poisťného kmeňa. Ďalšou skupinou rizík sú riziká spojené s umiestňovaním prostriedkov technických rezerv do rôznych finančných aktív, ktoré sú vystavené rizikám menovým, riziku zmeny úrokových sadzieb, úverovému riziku, riziku zmeny cien na akciových trhoch a iné.

### Poisťovacie riziko

Prehľad hlavných rizík, ktorým Spoločnosť čelí je uvedený v tabuľke:

Riziko	
<b>Mortalitné riziko</b>	Pre prípad úmrtia je Spoločnosť v riziku: Pre produkty, kde je pri smrti splatná vyššia z hodnôt dohodnutá poisťná suma alebo hodnota účtu je to rozdiel medzi nimi. Pre produkty, kde je pri smrti splatná dohodnutá poisťná suma spolu s hodnotou účtu je to poisťná suma. Pre produkty, kde poisťovnía preberá na seba povinnosť platiť poisťné v prípade úmrtia poisteného je to súčasná hodnota zostávajúcich splátok poisťného. Spoločnosť je vystavená riziku, že poisťné udalosti budú nastávať častejšie alebo vo vyššej hodnote, ako sa očakávalo. Pre prípad dožitia spoločnosť vypláca aktuálnu hodnotu účtu, teda nie je žiadne mortalitné riziko
<b>Morbiditné riziko</b>	Pre rizikové pripoistenia je Spoločnosť v riziku na dohodnutú poisťnú sumu, príp. súčasnú hodnotu zostávajúcich splátok poisťného, ktoré by na seba prebrala v prípade invalidity poisteného.
<b>Riziko stornovosti</b>	V prípade predčasného ukončenia poisťnej zmluvy Spoločnosť vypláca odkupnú hodnotu, ktorá je rovná hodnote účtu zníženému o odkupný poplatok. Poisťníkovi vzniká nárok na odkupnú hodnotu po uplynutí 36 mesiacov trvania poisťenia (v prípade jednorazovo zaplateného poisťného je to 12 mesiacov). Riziko vyplývajúce zo stornovosti je, že spoločnosť prichádza o pozitívne cash-flow budúcich rokov.



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 2.19 Manažment poisťovacieho a finančného rizika (pokračovanie)

Riziko	
Náklady	Náklady sa pokrývajú z poplatkov, ktoré sú strhávané z osobných účtov poistníkov. Riziko je, že Spoločnosť nedosiahne potrebnú kritickú masu poistiek, z ktorej by sa dal získať dostatočný objem poplatkov na vykrytie všetkých fixných a variabilných nákladov.
Investičné výnosy	Riziko, predstavuje možnosť, že v budúcnosti Spoločnosť nebude schopná získať zo svojho majetku požadované minimum vo výške technickej úrokovej miery. V tom prípade bude musieť alokovať chýbajúce výnosy zo svojich prostriedkov. Pri Unit-linkových produktoch investičné riziko znáša v plnej miere poistník. Investičný výnos sa premietne do ceny investičnej jednotky.
Opcia zvýšenia poistného krytia	Poistník má možnosť zvýšiť si poistné krytie o mieru inflácie pri každom výročí uzatvorenia poistnej zmluvy. Nevyžaduje sa žiadna kontrola rizika. Je to riziko antiselekcie, že túto opciu využijú len klienti s horším zdravotným stavom.
Opcia čiastočného výberu	Poistník má právo odkúpiť časť svojho účtu pred koncom poistnej doby ale po uplynutí aspoň 36 mesiacov (v prípade jednorazovo zaplateného poistného je to 12 mesiacov). Riziko pre Spoločnosť je, že klienti budú odkupovať vo väčšom množstve a Spoločnosť nebude generovať výnosy zo správy aktív v predpokladanej výške.
Vnorené opcie a deriváty	Neoceňuje sa samostatne

Spoločnosť manažuje mortalitné a morbiditné riziko dôkladnou kontrolou rizika pri schvaľovaní poistných zmlúv. Riadi sa pri tom pravidlami stanovenými zaisťovateľom. Pre riziká prekračujúce maximálne limity poistných súm dohodnuté so zaisťovateľom musia byť poistné zmluvy zaslané zaisťovateľovi na osobitné posúdenie. Spoločnosť ďalej manažuje svoje riziko zaistením.

Spoločnosť pravidelne vykonáva aktuársky kontrolný cyklus. V rámci neho monitoruje, či sa predpoklady použité pri ocenení produktov nelíšia od skutočnosti do takej miery, že by negatívne ovplyvnili ziskovosť produktov.

Spoločnosť koncom minulého roku prešla procesom precenenia produktov z dôvodu zníženia garantovanej úrokovej miery z 3% na 2,5%.

### Finančné riziko

#### Menové riziko

Spoločnosť má finančné investície, ktoré kryjú technické rezervy životného poistenia a voľné zdroje denominované v slovenskej korune a len nevýznamná časť ostatných aktív a záväzkov je denominovaných v cudzej mene. Spoločnosť preto nie je vystavená významnému menovému riziku.



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 2.19 Manažment poisťovacieho a finančného rizika (pokračovanie)

### *Riziko zmeny úrokovej sadzby*

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb, a tiež aj v tom, že dátumy splatnosti úročených aktív sa líšia od dátumov splatnosti úročených záväzkov použitých na financovanie týchto aktív.

Riziko úrokovej miery Spoločnosť eliminuje aktívnym riadením portfólia aktív a záväzkov a zosúlaďovaním ich cash-flow.

### *Úverové riziko*

Úverové riziko predstavuje riziko, že trhová hodnota finančného nástroja sa zníži v dôsledku zhoršenia kreditného ratingu emitenta tohto nástroja. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade s aktuálnou platnou internou investičnou smernicou s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta. Spoločnosť je vystavená úverovému riziku najmä investíciami v dlhopisoch.

### *Riziko likvidity*

Riziko likvidity predstavuje riziko, že splatnosť finančných aktív sa môže líšiť od splatnosti finančných záväzkov, v dôsledku čoho Spoločnosť nebude schopná riadne a včas uhrádzať svoje splatné záväzky.

Spoločnosť kryje očakávané potreby likvidity dostatočným objemom vysoko likvidných krátkodobých finančných aktív.

## 2.20 Budúce zmeny v účtovných predpisoch

Výbor pre medzinárodné účtovné štandardy vydal v auguste 2005 nový štandard IRFS 7 Finančné nástroje – zverejnenia, ktorý vyžaduje zverejnenia umožňujúce užívateľom finančných výkazov zhodnotiť dôležitosť finančných nástrojov Spoločnosti, ako aj charakter a rozsah rizík vyplývajúci z týchto finančných nástrojov. Spoločnosť sa rozhodla uplatniť štandard IFRS 7 od 1. januára 2007.

Novelizácia štandardu IAS 1 – Prezentácia finančných výkazov, v zmysle ktorého Spoločnosť musí zverejňovať nové informácie, aby tak umožnila užívateľom finančných výkazov zhodnotiť politiku, ciele a procesy, ktoré Spoločnosť uplatňuje pri riadení kapitálu. Spoločnosť sa rozhodla implementovať túto novelizáciu od 1. januára 2007.





# IX. Účtovná zvierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 3. Dlhodobý nehmotný majetok

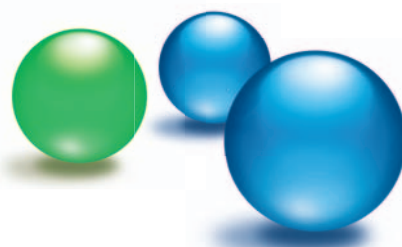
<i>v tis. SKK</i>	Software	Ostatné hmotné aktíva	SPOLU
<b>K 1. januáru 2005</b>	40 590	3 366	43 956
kumulovaná amortizácia	-35 406	-2 942	-38 348
Zostatková hodnota k 1.1.2005	5 184	424	5 608
<b>Rok 2005</b>			
počiatočný stav : čistá účtovná hodnota	5 184	424	5 608
prírastok	9 450	1 576	11 026
amortizácia	-3 471	-122	-3 593
<b>koncový stav: čistá účtovná hodnota</b>	<b>11 163</b>	<b>1 878</b>	<b>13 041</b>
<b>K 1. januáru 2006</b>	50 040	4 942	54 982
kumulovaná amortizácia	-38 877	-3 064	-41 941
Zostatková hodnota k 1.1.2006	11 163	1 878	13 041
<b>Rok 2006</b>			
počiatočný stav : čistá účtovná hodnota	11 163	1 878	13 041
prírastok	10 705	211	10 916
úbytok	0	-629	-629
amortizácia	-5 172	-211	-5 383
<b>koncový stav: čistá účtovná hodnota</b>	<b>16 696</b>	<b>1 249</b>	<b>17 945</b>
<b>K 31. decembru 2006</b>	60 744	4 525	65 269
kumulovaná amortizácia	-44 049	-3 275	-47 324
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>16 695</b>	<b>1 250</b>	<b>17 945</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 4. Dlhodobý hmotný majetok

<i>v tis. SKK</i>	Pozemky	Budovy, haly a stavby	Stroje prístroje a zariadenia	Nábytok a dopravné prostriedky	SPOLU
<b>K 1. januáru 2005</b>	3 846	19 884	64 109	39 184	127 023
oprávky	0	-2 609	-51 243	-23 074	-76 926
Zostatková hodnota k 1.1.2005	3 846	17 275	12 866	16 110	50 097
<b>Rok 2005</b>					
počiatočný stav : čistá účtovná hodnota	3 846	17 275	12 866	16 110	50 097
prírastok	0	808	9 527	22 728	33 063
úbytok	0	-1 867	-2 636	-15 790	-20 293
odpisy	0	-612	-5 404	-386	-6 402
<b>koncový stav: čistá účtovná hodnota</b>	<b>3 846</b>	<b>15 604</b>	<b>14 353</b>	<b>22 662</b>	<b>56 465</b>
<b>K 1. januáru 2006</b>	3 846	18 825	71 000	46 121	139 792
oprávky	0	-3 221	-56 647	-23 459	-83 327
Zostatková hodnota k 1.1.2006	3 846	15 604	14 353	22 662	56 465
<b>Rok 2006</b>					
počiatočný stav : čistá účtovná hodnota	3 846	15 604	14 353	22 662	56 465
prírastok	0	3 648	8 663	20 736	33 047
úbytok	-3 846	-16 776	-1 364	-8 013	-29 999
odpisy	0	2 735	-5 774	-9 029	-12 068
<b>koncový stav: čistá účtovná hodnota</b>	<b>0</b>	<b>5 211</b>	<b>15 878</b>	<b>26 356</b>	<b>47 445</b>
<b>K 31. decembru 2006</b>	0	5 698	78 299	58 844	142 841
oprávky	0	-487	-62 421	-32 488	-95 396
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>0</b>	<b>5 211</b>	<b>15 878</b>	<b>26 356</b>	<b>47 445</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 5. Finančné aktíva

Finančné aktíva Spoločnosti, ktoré nie sú derivátovými finančnými nástrojmi sú zosumarizované podľa jednotlivých kategórií.

### a) Finančné aktíva držané do splatnosti

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Štátne dlhopisy	852 184	851 071
Korporátne dlhopisy	390 463	367 197
Hypotekárne záložné listy	362 795	433 302
Zmenky	75 116	202 140
<b>SPOLU</b>	<b>1 680 558</b>	<b>1 853 710</b>

### b) Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výsledovku

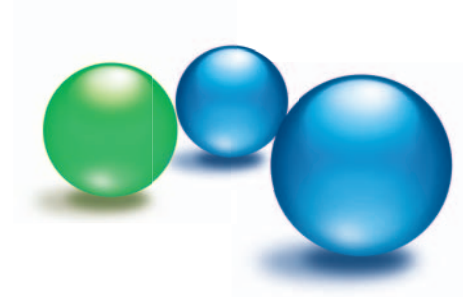
<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Dlhové cenné papiere:	2 119 603	1 410 349
Štátne dlhopisy	1 384 180	1 008 026
Korporátne dlhopisy	446 068	300 813
Hypotekárne záložné listy	238 912	51 408
CDO	50 443	50 102
Podielové listy	143 681	0
<b>SPOLU</b>	<b>2 263 284</b>	<b>1 410 349</b>

### c) Peniaze a bežné účty v bankách

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Hotovosť a ceniny	329	373
Bankové účty	12 330	10 602
<b>SPOLU</b>	<b>12 659</b>	<b>10 975</b>

## 6. Aktíva zo zaistenia

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Podiely zaistovateľov na rezervách poisťných zmlúv	49 783	44 593
<b>SPOLU</b>	<b>49 783</b>	<b>44 593</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 7. Dane

Štruktúra daňových pohľadávok a záväzkov k 31. decembru 2006 je nasledovná:

v tis. SKK	31.12.2006		31.12.2005	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov splatná (zaplatená zrážková daň)	2 136	0	2 363	0
Daň z príjmov odložená	0	0	0	0
<b>Celkom</b>	<b>2 136</b>	<b>0</b>	<b>2 363</b>	<b>0</b>

Odložené dane sú počítané zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov s použitím daňovej sadzby vo výške 19% nasledovne:

v tis. SKK	Odložená daň 2006	Odložená daň 2005
Opravné položky a nedaňové rezervy	28 619	21 842
Neumorená daňová strata	13 151	72 730
Ostatné	-3 737	-1 687
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>38 033</b>	<b>92 885</b>
Úprava na realizovateľnú hodnotu	-38 033	-92 885
<b>Celkom</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Spoločnosť sa rozhodla nezaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z dôvodu neistoty ohľadne dostatočnosti budúcich základov dane potrebných na využitie odloženej daňovej pohľadávky.

Odsúhlasenie zisku Spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

v tis. SKK	2006	2005
<b>Zisk / strata (-) pred zdanením</b>	<b>253,254</b>	<b>-219,340</b>
Teoretická daň (19%)	48,118	-41,675
Nezaúčtovaná daňová pohľadávka	-54,852	47,275
Trvalé rozdiely	-6,734	-5,600
<b>Daňový náklad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Efektívna daňová sadzba</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 8. Pohľadávky z poistenia

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
<b>Pohľadávky z poistenia v hrubej výške</b>	<b>195 669</b>	<b>164 835</b>
Voči poisteným	179 341	150 871
Voči sprostredkovateľom	7 298	7 351
Zo zaistenia	9 030	6 613
<b>Opravné položky k pohľadávkam z poistenia</b>	<b>76 596</b>	<b>64 020</b>
Voči poisteným	69 484	57 128
Voči sprostredkovateľom	7 112	6 892
Zo zaistenia	0	0
<b>Pohľadávky z poistenia v čistej výške</b>	<b>119 073</b>	<b>100 815</b>
Voči poisteným	109 857	93 743
Voči sprostredkovateľom	186	459
Zo zaistenia	9 030	6 613

## 9. Obstarávacie náklady na poistné zmluvy

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov - Životné poistenie	80,589	97,936
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov - Neživotné poistenie	21,925	22,742
<b>SPOLU</b>	<b>102 514</b>	<b>120 678</b>

## 10. Ostatné aktíva

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Ostatné pohľadávky v hrubej výške	12 794	10 751
Opravné položky k pohľadávkam	-2 090	-780
Účty časového rozlíšenia	17 010	25 424
Ostatné aktíva	3 990	3 890
<b>SPOLU</b>	<b>31 704</b>	<b>39 285</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 11. Rezervy z poistenia

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Technická rezerva na poistné budúcich období	125 672	117 670
Technická rezerva na životné poistenie	2 288 390	2 183 074
Technická rezerva na poistné plnenia	1 064 070	725 670
Technická rezerva na poistné prémie a zľavy	2 076	2 541
Technická rezerva na krytie rizika y investovania v mene poistených	139 494	-
Závazky z investičných zmlúv	367	-
<b>SPOLU</b>	<b>3 620 069</b>	<b>3 028 955</b>

<i>v tis. SKK</i>		Životné poistenie	Neživotné poistenie
Technická rezerva na poistné budúcich období	k 1.1.2005	22 583	79 610
	tvorba	4 315	461 297
	použitie	2 784	447 351
	k 31.12.2005	24 114	93 556
	tvorba	4 014	366 380
	použitie	3 817	358 575
	<b>k 31.12.2006</b>	<b>24 311</b>	<b>101 361</b>
Technická rezerva na poistné plnenia	k 1.1.2005	48 904	182 727
	tvorba	98 173	1 017 973
	použitie	80 135	541 972
	k 31.12.2005	66 942	658 728
	tvorba	87 741	1 014 341
	použitie	75 812	687 870
	<b>k 31.12.2006</b>	<b>78 871</b>	<b>985 199</b>
Technická rezerva na životné poistenie	k 1.1.2005	1 815 332	0
	tvorba	818 366	0
	použitie	450 624	0
	k 31.12.2005	2 183 074	0
	tvorba	642 618	0
	použitie	537 302	0
	<b>k 31.12.2006</b>	<b>2 288 390</b>	<b>0</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 11. Rezervy z poistenia (pokračovanie)

<i>v tis. SKK</i>		Životné poistenie	Neživotné poistenie
Technická rezerva na poistné prémie a zľavy	k 1.1.2005	0	12 725
	tvorba	0	16 931
	použitie	0	27 115
	k 31.12.2005	0	2 541
	tvorba	0	6 515
	použitie	0	6 980
	<b>k 31.12.2006</b>	<b>0</b>	<b>2 076</b>
Technická rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených	k 1.1.2005	0	0
	tvorba	0	0
	použitie	0	0
	k 31.12.2005	0	0
	tvorba	146 918	0
	použitie	7 057	0
	<b>k 31.12.2006</b>	<b>139 861</b>	<b>0</b>
			0
<b>SPOLU Rezervy z poistenia</b>	<b>k 31.12.2005</b>	<b>2 274 130</b>	<b>754 825</b>
<b>SPOLU Rezervy z poistenia</b>	<b>k 31.12.2006</b>	<b>2 531 433</b>	<b>1 088 636</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

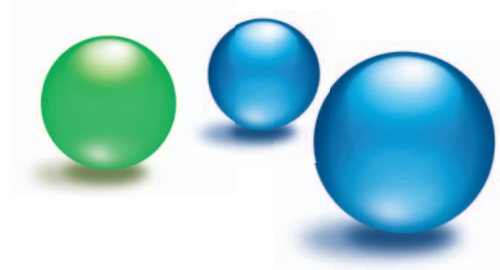
## 12. Ostatné rezervy

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Rezerva na deficit v povinnom zmluvnom poistení motorových vozidiel	76 611	54 895
Rezerva na pasívne súdne spory - obchodné a sociálne	176	109
<b>SPOLU</b>	<b>76 787</b>	<b>55 004</b>

Ostatné rezervy		
Rezerva na deficit v povinnom zmluvnom poistení motorových vozidiel	k 1.1.2005	48 687
	tvorba	50 143
	použitie	43 935
	k 31.12.2005	54 895
	tvorba	47 116
	použitie	25 400
	<b>k 31.12.2006</b>	<b>76 611</b>
Rezerva na sociálno-právne spory	k 1.1.2005	0
	tvorba	820
	použitie	711
	k 31.12.2005	109
	tvorba	175
	použitie	108
	<b>k 31.12.2006</b>	<b>176</b>
<b>SPOLU</b>		<b>76 787</b>

## 13. Závazky z poistenia

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Voči poisteným	90 445	100 678
Voči sprostredkovateľom	20 197	27 552
Zo zaistenia	27 171	49 252
<b>SPOLU</b>	<b>137 813</b>	<b>177 482</b>





# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 14. Výnosy budúcich období

<i>v tis. SKK</i>	2005	2005
Predplatené poistné - Životné poistenie	19 947	22 935
Predplatené poistné - Neživotné poistenie	133 559	229 595
Časové rozlíšenie ostatných výnosov	6 066	8 451
<b>SPOLU</b>	<b>159 572</b>	<b>260 981</b>

## 15. Ostatné záväzky

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Z obchodného styku	47 894	54 627
Zo sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia	3 243	3 497
Ostatné fiškálne záväzky	1 626	2 627
<b>SPOLU</b>	<b>52 763</b>	<b>60 751</b>

## 16. Čisté poistné

### a) Predpísané poistné

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Životné poistenie	1 026 986	800 294
Neživotné poistenie	887 068	1 020 430
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období	-8 003	-23 394
<b>SPOLU</b>	<b>1 906 051</b>	<b>1 797 330</b>

### b) Poistné postúpené zaistovateľom

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Životné poistenie	2 967	1 314
Neživotné poistenie	76 240	110 430
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období	822	7 269
<b>SPOLU</b>	<b>80 029</b>	<b>119 013</b>



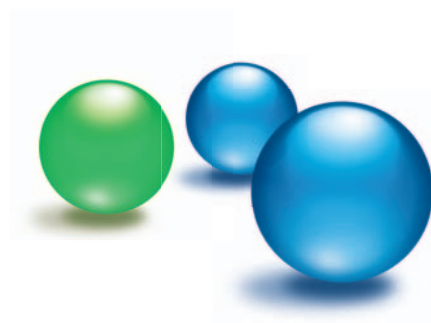
# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 17. Výnosy z finančných aktív

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Výnosy z finančných aktív držaných do splatnosti	104 087	97 188
Úrokový výnos z dlhových cenných papierov	85 072	81 211
Úrokový výnos so zmeniek	7 804	3 445
Výnosy z finančných aktív vykazovaných v reálnej hodnote cez výsledovku	62 173	35 192
Výnosy z termínovaných vkladov	10 568	12 478
Výnosy z bežných účtov	638	41
Výnosy z pôžičiek	5	14
<b>SPOLU</b>	<b>166 260</b>	<b>132 380</b>

## 18. Prijaté provízie a poplatky

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Prijaté provízie za životné poistenie	1 053	0
Prijaté provízie za neživotné poistenie	5 727	11 801
<b>SPOLU</b>	<b>6 780</b>	<b>11 801</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 19. Ostatné výnosy

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Ostatné technické výnosy životné	2 505	2 710
Ostatné technické výnosy neživotné	3 509	4 815
Výnosy z predaja budov a pozemkov	13 206	0
Ostatné netechnické výnosy	7 468	8 143
<b>SPOLU</b>	<b>26 688</b>	<b>15 668</b>

## 20. Čisté poistné plnenia

### a) Poistné plnenia

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Životné poistenie	315 637	306 441
Neživotné poistenie	274 634	265 168
<b>SPOLU</b>	<b>590 271</b>	<b>571 609</b>

### b) Podiel zaistovateľa na poistných plneniach

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Životné poistenie	298	400
Neživotné poistenie	8 447	9 902
<b>SPOLU</b>	<b>8 745</b>	<b>10 302</b>

### c) Zmena stavu rezerv na poistné plnenia

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Zmena stavu rezerv na poistné plnenia v životnom poistení	11 928	18 037
tvorba	87 740	98 172
použitie	75 812	80 135
Zmena stavu rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení	308 555	487 523
tvorba	978 827	992 781
použitie	670 272	505 258
<b>SPOLU</b>	<b>320 483</b>	<b>505 560</b>



# IX. Účtovná zvierka za rok končiaci 31. decembra 2006

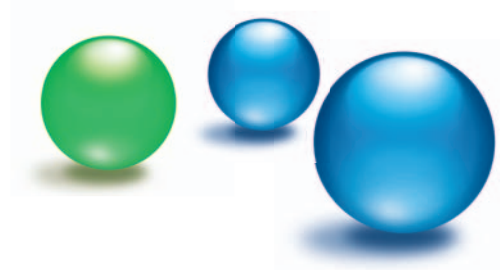
## 20. Čisté poistné plnenia (pokračovanie)

d) Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné plnenia

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné plnenia v životnom poistení	-296	0
podiel na tvorbe	296	0
podiel na použití	0	0
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné plnenia v neživotnom poistení	-6 521	-4 915
podiel na tvorbe	36 421	34 536
podiel na použití	29 900	29 621
<b>SPOLU</b>	<b>-6 817</b>	<b>-4 915</b>

## 21. Zmena stavu ostatných rezerv z poistenia

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Zmena stavu ostatných rezerv v životnom poistení	244 810	376 919
tvorba	789 056	681 273
použitie	544 246	304 354
Zmena stavu ostatných rezerv v neživotnom poistení	21 251	8 677
tvorba	53 631	67 074
použitie	32 380	58 397
<b>SPOLU</b>	<b>266 061</b>	<b>385 596</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 22. Platené provízie a poplatky z poistenia

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Platené provízie za životné poistenie	76 508	69 683
Platené provízie za neživotné poistenie	64 524	82 574
<b>SPOLU</b>	<b>141 032</b>	<b>152 257</b>

## 23. Strata z predaja a precenenia finančných aktív

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Zisk z predaja dlhových cenných papierov	-1 245	0
Strata z precenenia dlhových cenných papierov	9 800	3 075
Strata z precenenia podielových listov	932	0
Strata z precenenia finančných aktív investovaných v mene poistených	468	0
<b>SPOLU</b>	<b>9 955</b>	<b>3 075</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 24. Ostatné prevádzkové náklady

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Marketing	15 511	13 642
Náklady na podporu predajnej siete	14 928	13 078
Ostatné akvizičné náklady	5 246	14 607
Personálne náklady	153 546	162 318
Náklady na tréningy a vzdelávanie	6 578	6 614
Cestovné náklady	13 026	17 460
Nájomné a náklady s tým súvisiace	38 634	41 349
Kancelárske náklady	8 100	11 752
IT	13 386	4 600
Telekomunikačné služby	26 843	32 894
Reprezentačné náklady	996	987
Náklady na právne a auditorské služby	5 497	6 539
Odpisy	25 156	26 641
Poplatky a príspevky	5 472	401
Ostatné administratívne náklady	14 021	21 889
Poplatky za správu portfólia	10 367	8 507
Náklady súvisiace s SKP	37 965	2 940
8% zákonný odvod PZP	40 173	51 811
Ostatné technické neživotné náklady	8 245	11 264
Ostatné technické životné náklady	556	695
<b>SPOLU</b>	<b>444 246</b>	<b>449 988</b>

## 25. Tvorba opravných položiek a odpis aktív

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Tvorba opravných položiek	14 515	4 200
Odpis pohľadávok	1 495	438
<b>SPOLU Tvorba opravných položiek a odpis aktív</b>	<b>16 010</b>	<b>4 638</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 26. Peňažné prostriedky a ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov sú nasledovné:

<i>v tis. SKK</i>	2006	2005
Hotovosť a ceniny	329	373
Bankové účty	12 329	10 602
Termínové vklady	430 564	388 306
Zmenky	75 116	202 140
<b>SPOLU Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty</b>	<b>518 338</b>	<b>601 421</b>

## 27. Odsúhlasenie s účtovnou závierkou podľa slovenských predpisov

<i>v tis. SKK</i>	Vlastné imanie
Zostatok podľa SAS k 1. januáru 2005	273 416
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poistné zmluvy	-2 075
Oprava chýb minulých rokov	17 406
<b>Zostatok podľa IFRS k 1. januáru 2005</b>	<b>288 747</b>

<i>v tis. SKK</i>	Zisk za rok	Vlastné imanie
Zostatok podľa SAS k 31. decembru 2005	-217 065	461 756
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poistné zmluvy	-2 274	-4 349
<b>Zostatok podľa IFRS k 31. decembru 2005</b>	<b>-219 339</b>	<b>457 407</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 28. Menová štruktúra aktív a záväzkov

Item / v tis. SKK	SKK		EUR		CZK		INE	
	2 006	2 005	2 006	2 005	2 006	2 005	2 006	2 005
Dlhodobý nehmotný majetok	17 945	13 041	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok	47 445	56 465	0	0	0	0	0	0
Finančné aktíva držané do splatnosti	1 680 558	1 853 710	0	0	0	0	0	0
Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výsledovku	2 207 159	1 410 349	56 125	0	0	0	0	0
Termínovane vklady v bankách	428 889	388 306	1 675	0	0	0	0	0
Aktíva zo zaistenia	49 783	44 593	0	0	0	0	0	0
Daňové pohľadávky	2 136	2 363	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky z poistenia	110 700	100 815	0	0	8 373	0	0	0
Obstarávacie náklady na poisťne zmluvy	102 514	120 678	0	0	0	0	0	0
Ostatne aktíva	25 303	36 991	6 401	2 245	0	49	0	0
Peniaze a bežné účty v bankách	10 466	10 394	2 142	501	18	47	33	33
<b>Total assets</b>	<b>4 682 898</b>	<b>4 037 705</b>	<b>66 343</b>	<b>2 746</b>	<b>8 391</b>	<b>96</b>	<b>33</b>	<b>33</b>
Základne imanie	838 000	838 000	0	0	0	0	0	0
Emisne ážio	17 000	17 000	0	0	0	0	0	0
Strata minulých rokov	-397 593	-178 253	0	0	0	0	0	0
Zisk/strata bežného obdobia	253 254	-219 340	0	0	0	0	0	0
Rezervy z poistenia	3 564 822	3 028 955	55 247	0	0	0	0	0
Ostatne rezervy	76 787	55 004	0	0	0	0	0	0
Záväzky z poistenia	136 926	177 482	887	0	0	0	0	0
Výnosy budúcich období	153 154	253 281	6 418	7 700	0	0	0	0
Ostatne záväzky	52 133	60 305	12	228	618	218	0	0
<b>Total equity and liabilities</b>	<b>4 694 483</b>	<b>4 032 434</b>	<b>62 564</b>	<b>7 928</b>	<b>618</b>	<b>218</b>	<b>0</b>	<b>0</b>





# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 29. Zmeny vlastníckych vzťahov

<i>v tis. SKK</i>	KBC Insurance N.V.	ČSOB, a.s.	PSIS, a.s.	Spolu
<b>Stav k 1.1.2005</b>				
v absolútnej výške	337 500	61 500	51 000	450 000
počet hlasovacích práv	675	123	102	900
Zvýšenie základného imania				
v absolútnej výške	291 000	97 000	0	388 000
počet hlasovacích práv	582	194	0	776
<b>Stav k 31.12.2005</b>				
v absolútnej výške	628 500	158 500	51 000	838 000
počet hlasovacích práv	1 257	317	102	1 676
Prevod akcií				
v absolútnej výške	51 000	0	-51 000	0
počet hlasovacích práv	102		-102	0
<b>Stav k 31.12.2006</b>				
v absolútnej výške	679 500	158 500	0	<b>838 000</b>
počet hlasovacích práv	1 359	317	0	<b>1 676</b>
podiel	81,09%	18,91%	0%	100%

## 30. Riziko likvidity

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza aktív a záväzkov zatriedených do skupín podľa ich zostatkovej splatnosti od dátumu účtovnej závierky do zmluvného dátumu ich splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretniejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

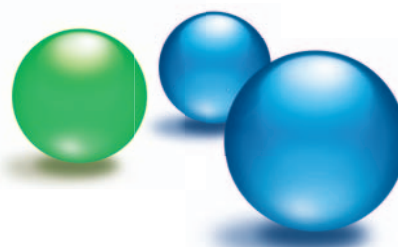


# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 30. Riziko likvidity (pokračovanie)

Zostatková splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2006 je nasledovná:

v tis. SKK	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>						
Dlhodobý nehmotný majetok					17 945	17 945
Dlhodobý hmotný majetok					47 445	47 445
Finančné aktíva držané do splatnosti	183 362	83 494	362 626	1 051 076		1 680 558
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výsledovku	390 468	22 153	1 043 309	806 073	1 281	2 263 284
Termínované vklady v bankách	430 564					430 564
Aktíva zo zaistenia	49 783					49 783
Daňové pohľadávky		2 136				2 136
Pohľadávky z poistenia	119 073					119 073
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	12 302	25 629	54 332	10 251		102 514
Ostatné aktíva	19 023	1 585			11 096	31 704
Peniaze a bežné účty v bankách	12 659					12 659
<b>Záväzky</b>						
Rezervy z poistenia	219 601	778 582	395 105	2 225 595	1 186	3 620 069
Ostatné rezervy	7 063	21 189			48 535	76 787
Záväzky z poistenia	137 813					137 813
Výnosy budúcich období	130 849	28 723				159 572
Ostatné záväzky	52 763					52 763
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2006</b>	<b>669 145</b>	<b>-693 497</b>	<b>1 065 162</b>	<b>-358 195</b>	<b>28 046</b>	<b>710 661</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 30. Riziko likvidity (pokračovanie)

Zostatková splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2005 je nasledovná:

<i>v tis. SKK</i>	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>						
Dlhodobý nehmotný majetok					13 041	13 041
Dlhodobý hmotný majetok					56 465	56 465
Finančné aktíva držané do splatnosti	223 626	109 186	391 429	1 129 469		1 853 710
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výsledovku	35 775	65 001	991 016	318 557		1 410 349
Termínované vklady v bankách	388 306					388 306
Aktíva zo zaistenia	44 593					44 593
Daňové pohľadávky		2 363				2 363
Pohľadávky z poistenia	100 815					100 815
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	14 482	30 170	63 959	12 067		120 678
Ostatné aktíva	23 571	1 965			13 749	39 285
Peniaze a bežné účty v bankách	10 975					10 975
<b>Záväzky</b>						
Rezervy z poistenia	183 744	651 449	330 589	1 863 173		3 028 955
Ostatné rezervy	24 500		28 252		2 252	55 004
Záväzky z poistenia	177 482					177 482
Výnosy budúcich období	214 004	46 977				260 981
Ostatné záväzky	60 751					60 751
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2006</b>	<b>181 662</b>	<b>-489 741</b>	<b>1 087 563</b>	<b>-403 080</b>	<b>81 003</b>	<b>457 407</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 31. Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených záväzkov používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2006 je nasledovný:

<i>v tis. SKK</i>	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>						
Dlhodobý nehmotný majetok					17 945	17 945
Dlhodobý hmotný majetok					47 445	47 445
Finančné aktíva držané do splatnosti	183 362	83 494	362 626	1 051 076		1 680 558
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výsledovku	506 482	22 153	927 295	806 073	1 281	2 263 284
Termínované vklady v bankách	430 564					430 564
Aktíva zo zaistenia	49 783					49 783
Daňové pohľadávky		2 136				2 136
Pohľadávky z poistenia	119 073					119 073
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	12 302	25 629	54 332	10 251		102 514
Ostatné aktíva	19 023	1 585			11 096	31 704
Peniaze a bežné účty v bankách	12 659					12 659
<b>Závazky</b>						
Rezervy z poistenia	219 601	778 582	395 105	2 225 595	1 186	3 620 069
Ostatné rezervy	7 063	21 189			48 535	76 787
Závazky z poistenia	137 813					137 813
Výnosy budúcich období	130 849	28 723				159 572
Ostatné záväzky	52 763					52 763
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2006</b>	<b>785 159</b>	<b>-693 497</b>	<b>949 148</b>	<b>-358 195</b>	<b>28 046</b>	<b>710 661</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 31. Riziko úrokovej miery (pokračovanie)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2005 je nasledovný:

<i>v tis. SKK</i>	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>						
Dlhodobý nehmotný majetok					13 041	13 041
Dlhodobý hmotný majetok					56 465	56 465
Finančné aktíva držané do splatnosti	223 626	109 186	391 429	1 129 469		1 853 710
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výsledovku	115 994	65 001	910 797	318 557		1 410 349
Termínované vklady v bankách	388 306					388 306
Aktíva zo zaistenia	44 593					44 593
Daňové pohľadávky		2 363				2 363
Pohľadávky z poistenia	100 815					100 815
Obstarávacie náklady na poisťné zmluvy	14 482	30 170	63 959	12 067		120 678
Ostatné aktíva	23 571	1 965			13 749	39 285
Peniaze a bežné účty v bankách	10 975					10 975
<b>Závazky</b>						
Rezervy z poistenia	183 744	651 449	330 589	1 863 173		3 028 955
Ostatné rezervy	24 500		28 252		2 252	55 004
Závazky z poistenia	177 482					177 482
Výnosy budúcich období	214 004	46 977				260 981
Ostatné záväzky	60 751					60 751
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2006</b>	<b>261 881</b>	<b>-489 741</b>	<b>1 007 344</b>	<b>-403 080</b>	<b>81 003</b>	<b>457 407</b>

## 32. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov

Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov, s výnimkou finančných aktív držaných do splatnosti, sa významne nelíšia od účtovných hodnôt finančných aktív a záväzkov vykázaných v súvahe k 31. decembru 2006 a 2005. Porovnanie účtovnej hodnoty finančných aktív držaných do splatnosti s ich reálnou hodnotou je uvedené v nasledovnej tabuľke.

Druh finančného aktíva	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva držané do splatnosti	1 680 558	1 751 673



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 33. Operácie so spriaznenými osobami

Spoločnosť považuje za spriaznené strany také protistrany, ktoré predstavujú:

- Podniky, ktoré priamo alebo nepriamo, prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov, kontroľujú Spoločnosť alebo sú kontrolované Spoločnosťou.
- Podniky, kde materská spoločnosť má podstatný vplyv a ktoré nie sú podnikmi s rozhodujúcim vplyvom ani spoločnými podnikmi.
- Kľúčový manažment Spoločnosti, ktorým sa myslia osoby, majúce kompetencie a zodpovednosť za plánovanie, rozhodovanie a kontrolu nad aktivitami Spoločnosti vrátane ich blízkych príbuzných.
- Podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v predchádzajúcom bode alebo na ktorú môže mať takáto osoba významný vplyv. Sem patria podniky vlastnené manažmentom Spoločnosti a podniky, ktoré majú so Spoločnosťou spoločného čle na kľúčového manažmentu.

Pri zvažovaní všetkých spriaznených strán sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu a nie na jej formu.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. decembru 2006 a 2005 je nasledovná:

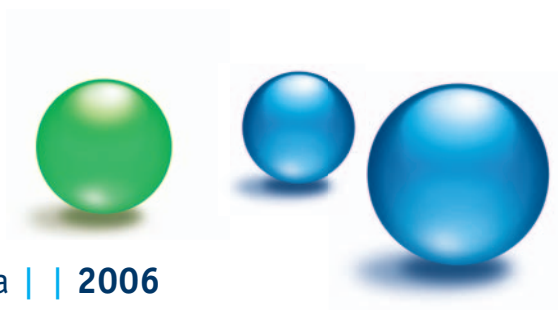
Finančné aktíva		2006	2005
ČSOB, a.s.	cenné papiere	133 449	133 344
	termínované vklady	257 052	269 330
KBC IFIMA N.V.	cenné papiere	100 109	100 109
<b>SPOLU finančné aktíva</b>		<b>490 610</b>	<b>502 784</b>
Vplyv na hospodársky výsledok		2006	2005
ČSOB, a.s.	výnosy z fin. aktív	15 086	16 796
	prevádzkové náklady	1 096	1 507
KBC IFIMA N.V.	výnosy z fin. aktív	4 050	109
ČSOB Asset management	prevádzkové náklady	7 850	4 581
<b>Celkový vplyv na HV</b>		<b>10 190</b>	<b>10 817</b>



# IX. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2006

## 34. Udalosti po súvahovom dni

Po súvahovom dni nenastali žiadne významné skutočnosti, ktoré by mali vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti za rok končiaci k 31. decembru 2006.



# X. Správa nezávislého audítora



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Zochova 6 - 8  
P.O.Box 19  
810 00 Bratislava  
Slovenská republika

Tel.: +421 2 5922 9111  
Fax: +421 2 5922 9222  
www.ey.com

## Správa nezávislého audítora

Akcionárom spoločnosti ČSOB Poistovnía, a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti ČSOB Poistovnía, a. s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2006 a výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu 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 na základe 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.

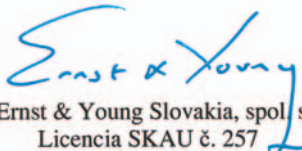
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť vhodné audítorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol spoločnosti. 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, poskytujú dostatočné a primerané východisko pre náš názor.

### Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2006 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie.

30. marca 2007  
Bratislava, Slovenská republika

  
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257

  
Ing. Dalimír Draganovský  
Licencia SKAU č. 893

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 840 463, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/8 a v zozname audítorov vedenom Slovenskou komorou audítorov pod č. 257.





# XI. Zoznam ponúkaných produktov

## Produkty ponúkané prostredníctvom finančných poradcov ČSOB poisťovne a ostatných spolupracujúcich subjektov

### Životné poistenie - poistenie osôb

#### **SPEKTRUM – variabilné kapitálové životné poistenie**

je univerzálnym životným poistením s množstvom poistných krytí ako poistenie pre prípad smrti, poistenie vážnych chorôb, úrazové poistenie smrti, úrazové poistenie trvalých následkov, úrazové poistenie denného odškodného, poistenie pre prípad invalidity. Toto poistenie dokáže optimálne riešiť potreby klienta v priebehu jeho života a meniť podľa potreby poistné riziká alebo veľkosť poistného krytia a zároveň umožňuje klientovi šetriť na individuálnom účte. Produkt je vhodný pre uplatnenie si daňových výhod poistených a zároveň pre rozšírenie sociálneho programu zamestnávateľov.

#### **KZP Komplet – variabilné kapitálové životné poistenie**

komplexné životné poistenie, v ktorom klient môže kombinovať poistné riziká a zároveň si prostredníctvom poistenia vhodne sporiť. Variabilita poistenia umožňuje poistné riziká meniť počas trvania poistenia, podľa potreby pripoistovať alebo odpoistovať, meniť veľkosť poistného krytia. Produkt je zároveň vhodný pre uplatnenie si daňových výhod.

#### **Impulz – kapitálové životné poistenie**

bežne aj jednorazovo platené poistenie je výhodné pre klientov, ktorí potrebujú poistenie na kratšiu poistnú dobu a nepožadujú vysokú variabilitu. Pre poistených s určitým zdravotným rizikom je veľkou výhodou možnosť voľby hlavného poistenia vo variante smrť úrazom alebo dožitie, kde aj oslobodenie od platenia poistného je iba v prípade invalidity následkom úrazu.

#### **ČSOB Optimum – kapitálové životné poistenie**

toto poistenie je vynikajúcou príležitosťou hlavne pre konzervatívnejších investorov, ktorí si prostredníctvom tohto programu môžu dlhodobo výhodne šetriť a zároveň využiť niektoré z ponúkaných poistných krytí, kde popri základnom poistnom krytí pre prípad smrti a dožitia môže byť klient poistený pre dopĺňujúce poistenie pre prípad smrti alebo invalidity poisteného následkom choroby alebo úrazu. Produkt je zároveň vhodný pre uplatnenie si daňových výhod.

#### **ČSOB Optimum Profit – kapitálové životné poistenie**

je poistenie vhodné pre investorov, ktorí majú záujem výhodne jednorazovo vložiť voľné finančné prostriedky za účelom ich zhodnocovania a zároveň investorom ponúkame poistné krytie pre prípad smrti s dvojnásobným plnením v prípade úmrtia v dôsledku dopravnej nehody.

#### **Štvorlístok – komplexné poistenie detí a rodičov**

zabezpečuje komplexnú poistnú ochranu nielen pre poistené dieťa, ale aj pre oboch rodičov a umožňuje mu pre vstup do života našetriť finančné prostriedky.

Zahŕňa okrem úrazového pripoistenia aj poistenie vážnych chorôb a oslobodenie od platenia poistného v prípade trvalej invalidity jedného alebo oboch rodičov.

#### **Plus - špeciálne poistenie, zabezpečenie úveru**

je poistením pre riaditeľov, manažérov, podnikateľov. Komplexne pokrýva riziká bez aktívnej tvorby kapitálovej hodnoty. Splňa aj požiadavky na zabezpečenie úveru.



# XI. Zoznam ponúkaných produktov (pokračovanie)

## **Depozit - vkladové životné poistenie s úrazovým poistením**

je poistenie pre prípad smrti alebo dožitia s úrazovým poistením pre deti za jednorazové poistné po dobu 5 rokov, max. však do 20-tich rokov.

## **ČSOB Invest**

je bežne platené investičné životné poistenie s individuálnou investičnou stratégiou, ktorá umožňuje klientovi aktívne sa podieľať na správe prostriedkov vložených do poistenia a tým ovplyvňovať jeho výnosnosť. Zhodnotenie závisí od vývoja aktív investičnej stratégie, ktorú si klient zvolí.

## **ČSOB Invest Garant (v SKK, v CZK, v EUR, v USD)**

je jednorazovo platené investičné životné poistenie, ktoré je primárne určené na investovanie do zaisteného fondu. Jeho hlavným cieľom je maximálne zhodnotenie investovaných prostriedkov. Jednotlivé emisie fondov môžu mať rôzne konštrukcie a z toho vyplývajúci minimálny a maximálny výnos.

## **Úrazové prípoistenie**

poskytuje poistnú ochranu v prípade smrti následkom úrazu a trvalých následkov úrazu, kde rozsah trvalých následkov spôsobených jedným úrazovým dejom dosiahne aspoň 1 %. Môže sa dojednať pri všetkých druhoch poistenia pre dospelých i pre deti.

## **Úrazové prípoistenie denného odškodného**

poskytuje poistnú ochranu pri liečení úrazu.

## **Poistenie spotrebiteľských úverov**

poskytuje poistnú ochranu dlžníka (popr. spoludlžníka) spotrebiteľského úveru pre prípad smrti poisteného a pre prípad invalidity poisteného následkom úrazu alebo choroby.

## **Poistenie hypotekárnych úverov**

poskytuje poistnú ochranu dlžníka (popr. spoludlžníka) hypotekárneho alebo ďalšieho úveru pre prípad smrti poisteného a pre prípad invalidity poisteného následkom úrazu.

## **Neživotné poistenie – poistenie majetku**

### **Variant - poistenie motorových vozidiel**

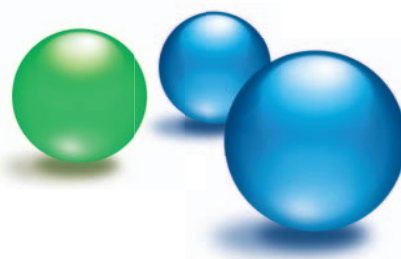
predmetom poistenia sú osobné a dodávkové motorové vozidlá tuzemských a zahraničných značiek. Poistenie kryje riziká pre prípad poškodenia alebo zničenia vozidla v dôsledku havárie, živelnej udalosti, vandalizmu a pre prípad odcudzenia vozidla.

### **Povinné zmluvné poistenie - zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla**

predmetom poistenia je zodpovednosť za škodu spôsobenú inému prevádzkou motorového vozidla, pokiaľ ku škodovej udalosti z ktorej táto škoda vznikla a za ktorú poistený zodpovedá, došlo v dobe trvania poistenia.

### **Domos Kompakt a Domos Klasik – komplexné poistenie rodinných domov, bytov a domácností**

dojednáva sa pre prípad poškodenia alebo zničenia nehnuteľností (rodinných domov, bytov) živelnou udalosťou, vodou z vodovodného zariadenia a pre prípad zodpovednosti za škody. Taktiež sa dojednáva pre prípad poškodenia alebo zničenia vecí tvoriacich zariadenie domácnosti, živelnou udalosťou, vodou z vodovodného zariadenia, odcudzením a pre prípad zodpovednosti za škody.



# XI. Zoznam ponúkaných produktov (pokračovanie)

## **Biznis Kompakt**

Biznis Kompakt je produkt poistenia majetku a zodpovednosti za škodu určený pre malých a stredných podnikateľov. Okrem poistenia majetku je možné v tomto produkte poistiť aj sklo, stroje, tiež náklad, ktorý sa prepravuje motorovým vozidlom.

## **Cestovné poistenie**

je určené všetkým, ktorí cestujú do zahraničia. Cestovné poistenie poskytuje komplexnú ochranu na cestách. Základ cestovného poistenia tvorí poistenie liečebných nákladov až do výšky 2 mil. Sk. K liečebným nákladom je možné dojednať aj pripoistenie úrazu, zodpovednosti za škodu, batožiny a storno zájazdu.

## **Cestovné poistenie ku platobným kartám**

je previazané na medzinárodné platobné karty ponúkané ČSOB bankou. V ponuke je 5 variantov poistenia, ktoré obsahujú poistenie liečebných nákladov, poistenie zodpovednosti za škodu, prípadne aj úrazové poistenie. Ide o typ ročného cestovného poistenia a pre každý balík je stanovený aj limit jednej cesty v zahraničí. Banka stanovila, že niektoré platobné karty majú priamo v cene platobnej karty zahrnutý základný variant tohto poistenia. Ostatní držiteľia platobných kariet si poistenie môžu dodatočne dojednať.

## **Hromadné úrazové poistenie**

je produktom určeným hlavne pre školy a zamestnávateľov s ponukou nasledovných rizík: smrť úrazom, trvalé následky úrazu, denné odškodné.

## **Úrazové poistenie v rámci balíkov produktov a služieb ČSOB Pohoda**

sa predáva od roku 2004 v spolupráci s Československou obchodnou bankou, kedy banka začala svojim klientom ponúkať k bežným účtov tri druhy balíkov a to: „Pohoda“, „Pohoda Plus“ a „Extra Pohoda“. Priamo v druhom a treťom balíku (Pohoda Plus a Extra Pohoda) je zahrnuté úrazové poistenie pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad vážnych trvalých následkov úrazu. Toto poistenie si klient nezjednáva, má ho ako súčasť dvoch balíkov. Prvý balík „Pohoda“ úrazové poistenie neobsahuje.

## **Úrazové poistenie pre fyzické osoby - účastníkov stavebného sporenia s typom sporenia Profit Klúčik**

bol v predaji od roku 2004 do polovice roka 2006 v spolupráci s ČSOB stavebnou sporiteľňou. Poistenými sú maloletý stavebný sporiteľ do veku 18 rokov a zákonný zástupca stavebného sporenia do veku 65 rokov. Zákonný zástupca je krytý pre prípad smrti následkom úrazu a trvalých následkov úrazu v rozsahu plnej a trvalej invalidity, maloletý sporiteľ pre prípad presne zmluvne stanovených vážnych trvalých následkov úrazu.

## **Produkty ponúkané prostredníctvom pobočiek čsob banky na slovensku**

**ČSOB Optimum** – kapitálové životné poistenie

**ČSOB Optimum Profit** – kapitálové životné poistenie

**ČSOB Invest** – investičné životné poistenie

**ČSOB Invest Garant** – investičné životné poistenie

**Poistenie spotrebiteľských úverov**

**Poistenie hypotekárnych úverov**

**Cestovné poistenie individuálne**

**Cestovné poistenie k platobným kartám**

**Úrazové poistenie v rámci balíka produktov a služieb ČSOB Pohoda Plus a ČSOB Extra Pohoda**

**Poistenie spotrebných úverov, hypotekárnych úverov a multiúverov**

**Domos Kompakt** – komplexné poistenie rodinných domov, bytov a domácností

**Povinné zmluvné poistenie** - zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla



# XI. Zoznam ponúkaných produktov (pokračovanie)

## Produkty ponúkané prostredníctvom maklérov

**KZP Komplet** – variabilné kapitálové životné poistenie

## Ponuka poistenia podnikov a podnikateľov

### Poistenie pre prípad poškodenia alebo zničenia vecí živelnou udalosťou

kryje škody spôsobené požiarom, výbuchom, úderom blesku, nárazom alebo zrútením pilotovaného lietajúceho telesa, záplavou, povodňou, víchrícou, zosúvaním pôdy, zemetrasením a ďalej poškodenie nárazom vozidla, nadzvukovou vlnou a vodou z vodovodného zariadenia.

### Poistenie škôd spôsobených krádežou vlámaním alebo lúpežným prepadnutím

dojednáva sa pre prípad odcudzenia veci krádežou vlámaním, lúpežným prepadnutím, podvodom, ďalej pre prípad neoprávneného užívania veci, zatajenia veci, sprenevery, úmyselného poškodzovania cudzej veci.

### Stavebno-montážne poistenie

ponúka komplexnú a primeranú ochranu proti všetkým rizikám hroziacim pri vykonávaní stavebných prác a pri montáži strojov a zariadení, ako aj ocelových konštrukcií a priemyselných vybavení.

### Poistenie strojov

dojednáva sa pre prípad náhleho poškodenia alebo zničenia poisteného stroja akoukoľvek náhodnou udalosťou, ktorá obmedzuje alebo vylučuje jeho funkčnosť.

### Poistenie elektronických zariadení

dojednáva sa pre prípad náhleho poškodenia alebo zničenia poisteného elektronického zariadenia náhodnou udalosťou, ktorá obmedzuje alebo znemožňuje jeho funkčnosť.

### Poistenie všeobecnej zodpovednosti za škody fyzických a právnických osôb

vzťahuje sa na zodpovednosť za škodu spôsobenú inému na majetku, zdraví v súvislosti s činnosťou poisteného alebo vzťahom k poistenému alebo aj v súvislosti s výkonom vlastníckeho práva, prevádzkou a správou nehnuteľnosti poisteným. V rámci tohto poistenia je možné uzatvoriť aj poistenia zodpovednosti za škodu vzniknutú regresnými nárokmi zdravotných poisťovní alebo následnú finančnú škodu.

### Poistenie motorových vozidiel

dojednáva sa pre prípad náhleho zničenia, alebo poškodenia motorového vozidla v dôsledku havárie, živelných udalostí, vandalizmu a pre prípad odcudzenia vozidla.

### Poistenie dopravovaných osôb

dojednáva sa pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad trvalých následkov úrazu pri preprave osôb motorovým vozidlom.

### Poistenie prepravy tovaru a zásob

dojednáva sa pre prípad náhodného poškodenia alebo zničenia živelnou udalosťou, pre prípad odcudzenia a pre prípad poškodenia, ku ktorému došlo v príčinnej súvislosti s haváriou vyšetrenou políciou.



# XI. Zoznam ponúkaných produktov (pokračovanie)

## Poistenie skla

dojednáva sa pre prípad poškodenia alebo zničenia skiel, ak poistené zasadené alebo osadené sklo bolo rozbité, prasklo, alebo bolo poškodené tak, že je nevyhnutná jeho výmena.

## Špeciálne druhy poistenia

### Poistenie zodpovednosti za výrobok

Poistenie zodpovednosti za škodu projektových, konštrukčných a poradenských aktivít podnikateľov v stavebníctve a strojárstve

Poistenie zodpovednosti účtovných, daňových poradcov a audítorov

Poistenie zodpovednosti znalcov, tlmočníkov a prekladateľov

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkovateľom zdravotníckeho zariadenia

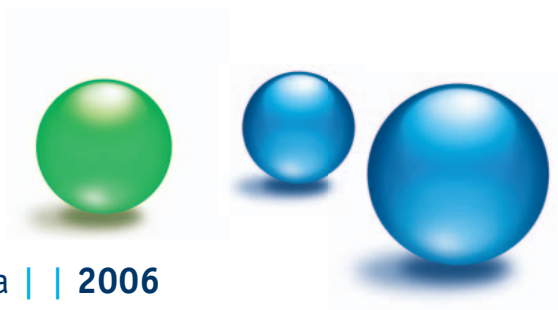
Poistenie zodpovednosti za škodu manažérov, riaditeľov a členov predstavenstiev

Poistenie zodpovednosti za škodu autorizovaných geodetov a kartografov

Poistenie škôd spôsobených požiarom alebo strojným prerušením prevádzky

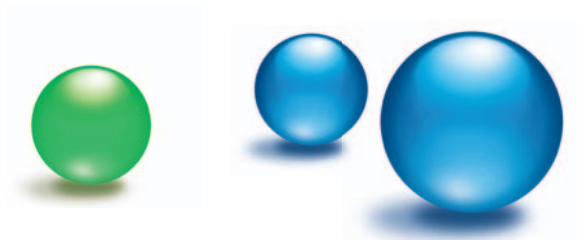
Poistenie výstavy

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú vnútroštátnym a medzinárodným cestným dopravcom



## XII. Obchodné miesta ČSOB Poistovne

Mesto	Ulica	Telefón
Banská Bystrica	Národná 8	048 471 53 11
Banská Bystrica	Robotnícka 6	0907 811 137
Bardejov	Dlhý rad 16	054 472 49 08
Bardejov	Radničné nám. 7	0907 632 404
Bratislava	Prievozska 2/A, Apollo BC	02 582 750 88, 55
Bratislava	Drieňová 27	02 433 301 48
Bratislava	Radlinského 10	02 526 326 31
Dolný Kubín	Na síhoh 1162/31	043 539 19 26
Dolný Kubín	Radlinského 1710/30	043 586 23 10
Dubnica nad Váhom	Pod hájom 952/1	042 442 03 03
Dunajská Streda	Korzo Bélu Bartóka 14/B	031 552 94 74
Galanta	Vajanského 871/7	031 780 66 53
Hlohovec	Pribinova 46	033 772 41 08
Humenné	nám. Slobody 19	057 775 07 35
Ilava	Košecká 30/21	042 446 50 20
Kežmarok	Baštová 6	052 452 53 60
Komárno	Rozmarínová 24	035 770 02 10
Košice	Krivá 18	0905 917 275
Košice	Letná 27	055 622 33 53
Levice	nám. Šoltésovej 2	036 631 35 09
Levoča	Vetrová 2	053 451 00 73
Liptovský Mikuláš	Tranovského 2	044 551 41 22
Lučenec	Dr. Vodu 6	047 433 22 02
Malacky	Radlinského 5281	034 772 31 58
Martin	M. R. Štefánika 66	043 492 25 78
Michalovce	Jaroslawska 7	056 644 26 08
Námestovo	Červeného kríža 62/30	043 552 26 20
Nitra	Kmeťkova 27	037 741 02 26
Nové Zámky	Podzámska 32	035 640 31 08
Poprad	Hviezdoslavova 28	052 788 02 11
Považská Bystrica	M. R. Štefánika 157/45	042 432 49 20
Prešov	Hlavná 80 A	051 746 09 01, 02
Prievidza	Matice slovenskej 12	046 542 34 38
Prievidza	Hviezdoslavova 3	046 542 20 99
Púchov	F. Urbánka 816	042 463 12 35



## XII. Obchodné miesta ČSOB Poistovne (pokračovanie)

Mesto	Ulica	Telefón
Revúca	Murárska 2	058 442 63 90
Rimavská Sobota	Bélu Bartóka 2-4	047 563 18 49
Ružomberok	Podhora 48	044 432 57 11
Sabinov	nám. Slobody 46	0903 484 677
Sečovce	nám. sv. Cyrila a Metoda 154	056 678 47 60
Senica	Hollého 742	034 652 00 16
Snina	Strojárska 2525	057 758 35 40
Spišská Belá	ul. SNP 2363	0907 979 926
Spišská Nová Ves	Letná 49	053 442 22 09
Spišská Nová Ves	Zimná 49	053 / 449 31 69
Spišské Podhradie	Mariánske nám. 34	053 454 10 54
Stará Ľubovňa	ul. 17. novembra 14	052 432 43 68
Stropkov	Hviezdoslavova 26/17	0905 488 728
Šaľa	Hlavná 14	031 770 00 74
Topoľčany	Obchodná 1321/6	0905 946 375
Topoľčany	M.R.Štefanika 2261	0905 492 029
Trenčín	Vajanského 3	032 746 47 60
Trnava	Štefánikova 25	033 551 23 71
Tvrdošín	Trojčinné nám. 191	043 532 88 92
Veľké Kapušany	Hlavná 195	0908 648 398
Vranov nad Topľou	nám. Slobody 2	057 446 40 87
Zvolen	nám. SNP 35	045 540 07 33
Žilina	Revolučná 2	041 507 89 10

